

TURKISH YATIRIM A.Ş.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT BAĞIMSIZ SINIRLI
DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
Dipnot Referansları			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		52.476.890	44.931.576
Nakit ve nakit benzerleri	6	32.543.050	30.652.184
Finansal yatırımlar	7	-	-
Ticari alacaklar	10	19.556.902	14.155.815
Diğer alacaklar	11	100.896	-
Diğer dönen varlıklar	26	276.042	123.577
Duran Varlıklar		569.318	406.144
Ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	69.766	41.860
Finansal yatırımlar	7	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi duran varlıklar	18	397.449	262.195
Maddi olmayan duran varlıklar	19	27.920	35.924
Ertelenmiş vergi varlığı	35	74.183	66.165
Diğer duran varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		53.046.208	45.337.720

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.336.047	30.565.313
Finansal borçlar	8	25.979	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	38.207.242	29.574.765
Diğer borçlar	11	403.434	395.552
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	253.986	303.629
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	445.406	291.367
Uzun Vadeli Yükümlülükler		274.505	179.757
Finansal borçlar	8	6.269	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	268.236	179.757
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		13.435.656	14.592.650
Ödenmiş sermaye	27	10.500.000	10.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27	485.509	485.509
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	1.025.995	845.241
Geçmiş yıllar karları	27	1.086.371	938.481
Net dönem karı		337.781	1.823.419
TOPLAM KAYNAKLAR		53.046.208	45.337.720

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş)	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Satış gelirleri	28	127.840.796	37.497.502	518.911.626	257.760.492
Satışların maliyeti (-)	28	(117.397.358)	(34.064.868)	(507.436.853)	(254.557.057)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10.443.438	3.432.634	11.474.773	3.203.435
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(2.049.158)	(592.039)	(1.802.109)	(584.351)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(8.711.579)	(2.928.497)	(7.944.216)	(2.484.268)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(2.394)	(688)	(2.104)	(725)
Diğer faaliyet gelirleri	31	1.495	(825)	75.737	22.192
Diğer faaliyet giderleri (-)		(229.417)	(207.767)	-	-
FAALİYET KARI / (ZARARI)		(547.615)	(297.182)	1.802.081	156.283
Finansal gelirler	32	1.005.149	281.329	714.348	249.471
Finansal giderler (-)	33	(34.062)	(10.806)	(23.452)	(7.354)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		423.472	(26.659)	2.492.977	398.400
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
- Dönem vergi gideri	35	(93.709)	(437)	(468.657)	25.743
- Ertelenmiş vergi geliri	35	8.018	5.448	(13.354)	(29.691)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		337.781	(21.648)	2.010.966	394.452

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş)	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)
Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
DÖNEM KARI	337.781	(21.648)	2.010.966	394.452
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	337.781	(21.648)	2.010.966	394.452

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2011 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)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	1.923.835	-	1.923.835
30 Eylül 2011 bakiyeleri		8.000.000	485.509	567.561	1.923.835	587.985	11.564.890
1 Ocak 2012 bakiyeleri	27	10.500.000	485.509	845.241	1.823.419	938.481	14.592.650
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(1.494.775)	(1.494.775)
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	(1.823.419)	1.823.419	-
Yasal yedeklere transfer		-	-	180.754	-	(180.754)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	337.781	-	337.781
30 Eylül 2012 bakiyeleri	27	10.500.000	485.509	1.025.995	337.781	1.086.371	13.435.656

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız incelemeden geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		337.781	2.010.966
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıklar amortisman giderleri	18	87.590	66.323
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	19	14.005	9.918
Faiz tahakkukları		10.821	(21.349)
Menkul kıymet (gelir)/gider reeskontu		-	1.588
Kıdem tazminatı karşılığı	24	142.434	20.437
Kullanılmamış izin karşılığı	24	(36.148)	(70.688)
Prim karşılığı	24	409.181	857.344
Gider tahakkukları		51.712	(5.893)
Vergi karşılığı	35	85.691	482.011
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		1.103.067	3.350.657
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki artış		-	(493.095)
Ticari alacaklardaki artış		(5.401.087)	(2.036.200)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış/(azalış)		(172.956)	(36.662)
Finansal borçlardaki artış		-	-
Ticari borçlardaki artış		8.632.477	3.543.835
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		110.213	(42.579)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		4.271.714	4.285.956
Ödenen vergiler		(202.020)	(537.311)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(53.955)	-
Ödenen primler	24	(422.681)	(837.344)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		3.593.058	2.911.301
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Finansal borçlardaki değişim		32.248	-
Maddi duran varlık alımları	18	(222.843)	(49.496)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(6.001)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(196.596)	(49.496)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Ödenen temettüleri		(1.494.775)	(2.025.220)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.494.775)	(2.025.220)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		1.901.687	836.585
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	30.623.709	19.306.687
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	32.525.396	20.143.272

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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. Bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 105'tir (31 Aralık 2011: 91).

Temettü ödemesi:

Şirket tarafından 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında 1.494.775 TL temettü dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Kasım 2012 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 ("UMS/UFRS") esas alınacaktır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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)

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

2011 yılında Şirket, bilançoda 205.000 TL tutarındaki “Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen nakit teminat”ı “Nakit ve nakit benzerleri” kaleminde göstermiştir. Cari yılda, Şirket yönetimi, “Kısa vadeli ticari alacaklar” ile aynı nitelikte olduğuna karar vermiş ve sınıflama yapmıştır. Sınıflama iki dönem arasındaki finansal tablolarda daha uygun bir karşılaştırma imkanı sağlamaktadır. Bu sınıflama sonucunda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” 205.000 TL tutarında azalmış ve “Kısa vadeli ticari alacaklar” aynı tutarda artmıştır. Bu sınıflamanın gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

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

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi	<i>UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34'teki Değişiklikler</i>

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

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- UFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirdedir. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9’da yapılan değişiklik ile UFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 “ Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, UFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi UFRS 9’un, Grup’un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup’un finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanuncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

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

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelir ve giderleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Faiz geliri, banka mevduat faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponlarını, hazine bonolarının tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Komisyon Geliri ve Gideri

Komisyon ve ücret gelirleri ve giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Menkul kıymet alım-satımları ve ilgili komisyon gelir giderleri işlem tarihi esas alınarak kaydedilir.

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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman ilgili aktiflerin aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden süreler üzerinden ayrılmaktadır :

	Kullanım ömürleri
Demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

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.

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar, alım tarihinden itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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 itfa edilir.

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

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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

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.

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.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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 iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları 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.

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. Kredi ve alacaklar 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.

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.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

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 düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Hisse Başına 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 hesaplanmamıştır.

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.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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)

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.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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)

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.

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.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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 2012	31 Aralık 2011
Nakit	1.031.191	-
Bankadaki nakit	21.995.665	11.513.346
Vadesiz mevduatlar	174.827	4.591
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduatlar (*)	21.820.838	11.508.755
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	7.005.194	17.009.838
Para piyasalarından alacaklar (**)	2.511.000	2.129.000
	<u>32.543.050</u>	<u>30.652.184</u>

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 8.014.460 TL ve vadesiz mevduatın 145 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 11.508.755 TL ve vadesiz mevduatın 868 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır). 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat içerisinde müşteriler adına 13.806.378 TL bulunmaktadır ve bu tutarın karşılığı pasifte ticari borçlar içerisindeki müşteri paraları hesabındadır (31 Aralık 2011: 842.119 TL).

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	30 Eylül 2012
TL	%5.5 - %10.00	1 Ekim - 12 Ekim 2012	21.820.838
			<u>21.820.838</u>
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2011
TL	%7,50 - %11,75	2 Ocak – 13 Şubat 2012	11.508.755
			<u>11.508.755</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla ters-repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%9,05	1 Ekim 2012	7.000.000	7.005.194
			<u>7.000.000</u>	<u>7.005.194</u>

31 Aralık 2011

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%10,56	2 Ocak 2012	17.000.000	17.009.838
			<u>17.000.000</u>	<u>17.009.838</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla para piyasalarından alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	10,00%	1 Ekim 2012	300.000	300.000
TL	9,50%	1 Ekim 2012	211.000	211.000
TL	8,35%	2 Ekim 2012	1.000.000	1.000.000
TL	7,50%	17 Ekim 2012	500.000	500.000
TL	7,55%	30 Ekim 2012	500.000	500.000
			<u>2.511.000</u>	<u>2.511.000</u>

31 Aralık 2011

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%10,65	2 Ocak 2012	518.000	518.000
TL	%11,40	4 Ocak 2012	1.000.000	1.000.000
TL	%11,50	9 Ocak 2012	590.000	590.000
TL	%11,40	11 Ocak 2012	21.000	21.000
			<u>2.129.000</u>	<u>2.129.000</u>

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>30 Eylül 2011</u>
Nakit ve nakit benzerleri	32.543.050	20.171.055
Faiz tahakkukları	(17.654)	(27.783)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>32.525.396</u>	<u>20.143.272</u>
	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Nakit ve nakit benzerleri	30.652.184	19.313.121
Faiz tahakkukları	(28.475)	(6.434)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>30.623.709</u>	<u>19.306.687</u>

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal kiralama borcu</u>		
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	25.979	-
İki ile beş yıl arasındakiler	6.269	-
	<u>32.248</u>	<u>-</u>

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Müşterilerden alacaklar	470.789	627.852
Kredili müşterilerden alacaklar	4.418.908	3.688.188
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	8.901.405	9.634.775
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen avanslar	649.000	205.000
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	5.116.800	-
	<u>19.556.902</u>	<u>14.155.815</u>

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	8.901.405	9.634.775
Müşterilere borçlar	511.271	371.207
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	5.116.800	-
Müşterilere borsa para piyasası işlemlerinden borçlar	2.511.000	2.129.000
Diğer ticari borçlar	137.743	49.326
Müşteri paraları	13.806.378	842.119
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.573.645	16.343.338
Diğer ödünç alınan menkul kıymetler	649.000	205.000
	<u>38.207.242</u>	<u>29.574.765</u>

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	478	-
Diğer kısa vadeli alacaklar	100.418	-
	<u>100.896</u>	<u>-</u>

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlem teminatları	60.186	40.309
Verilen diğer teminatlar	9.580	1.551
	<u>69.766</u>	<u>41.860</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek SSK primleri	122.070	204.485
Ödenecek vergi ve fonlar	202.768	109.598
Müşteri stopaj karşılıkları	78.596	81.469
	<u>403.434</u>	<u>395.552</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

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

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 açılış bakiyesi	1.136.519	277.104	1.413.623
Alımlar	215.409	7.434	222.843
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	<u>1.351.928</u>	<u>284.538</u>	<u>1.636.466</u>
 <u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	913.512	237.915	1.151.427
Dönem gideri	<u>79.141</u>	<u>8.448</u>	<u>87.590</u>
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	<u>992.653</u>	<u>246.363</u>	<u>1.239.017</u>
 31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	<u>223.007</u>	<u>39.188</u>	<u>262.195</u>
 30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	<u>359.275</u>	<u>38.175</u>	<u>397.449</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2011 açılış bakiyesi	1.120.280	277.843	1.398.123
Alımlar	29.025	20.471	49.496
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>1.149.305</u>	<u>298.314</u>	<u>1.447.619</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	877.634	241.814	1.119.448
Dönem gideri	52.894	13.429	66.323
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>930.528</u>	<u>255.243</u>	<u>1.185.771</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>242.646</u>	<u>36.029</u>	<u>278.675</u>
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	<u>218.777</u>	<u>43.071</u>	<u>261.848</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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:

Demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar	5 yıl

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar programları
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	683.629
Alımlar	6.001
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	689.630
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	647.705
Dönem gideri	14.005
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	661.710
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	27.920
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	35.924

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	663.343
Alımlar	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	663.343
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	634.093
Dönem gideri	9.918
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	644.011
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	19.332
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	29.250

Bilgisayar programlarının itfasında kullanılan faydalı ömürler 3 ile 5 yıl arasındadır.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonusu	76.402.113	43.105.238
Eurobond	14.870.000	14.770.000
Vadeli kontratlar	3.555	4.330
Hisse senetleri	150.118.256	105.406.029
Yatırım fonları-adet	675.626.879	457.227.824
Özel sektör tahvilleri	7.304.006	28.827.824
Banka bonoları	13.129.000	6.641.017
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	2.070.339	-
Finansman bonusu	4.485.625	100.000
Varantlar	206.908	19.377

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye Piyasası Kurulu	452.776	452.776
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	8.260.500	7.069.500
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası A.Ş.	260.000	250.000
Diğer	21.324	60.650
	<u>8.994.600</u>	<u>7.832.926</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 2011: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Prim karşılıkları	90.000	103.500
Kullanılmamış izin karşılığı	163.986	200.129
	<u>253.986</u>	<u>303.629</u>
Prim karşılıklarının hareketi	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	103.500	125.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	409.181	857.344
Ödenen primler	(422.681)	(837.344)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>90.000</u>	<u>145.000</u>
Kullanılmamış izin karşılığının hareketi	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	200.129	225.109
Dönem içinde ayrılan karşılık	(36.143)	(70.688)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>163.986</u>	<u>154.421</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 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 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,10 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma 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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	179.757	104.653
Hizmet maliyeti	136.140	16.789
Faiz maliyeti	6.294	3.648
Ödenen kıdem tazminatları	(53.958)	-
30 Eylül itibarıyla karşılık	268.233	125.090

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	167.731	56.159
Peşin ödenen vergiler	108.311	67.418
	<u>276.042</u>	<u>123.577</u>
 <u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	 30 Eylül 2012	 31 Aralık 2011
VOB borsa payı gider tahakkuku	205.614	107.232
Diğer gider tahakkukları	239.792	184.135
	<u>445.406</u>	<u>291.367</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>(%)</u>	30 Eylül 2012	<u>(%)</u>	31 Aralık 2011
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	6.300.000	60,000	6.300.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	4.199.547	39,996	4.199.547
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	112	0,001	112
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	112	0,001	112
M. Tuğrul Belli	(B)	0,001	223	0,001	223
İ. Aydın Günter	(B)	0	3	0	3
Mine Berra Kılıç	(B)	0	3	0	3
Tarihi değerle sermaye		100	<u>10.500.000</u>	100	<u>10.500.000</u>

Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 10.500.000 adet tamamı nama yazılı hisseden meydana gelmektedir. Bu hisse senetlerinden 6.300.000.- (altı milyonüçyüzbin) adedi (A) grubu ve 4.200.000.- (Dört milyonikiyüzbin) adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. (A) Grubu hisse senetlerinin yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde bazı ayrıcalıkları vardır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485.509	485.509
	<u>485.509</u>	<u>485.509</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	845.241	845.241
	<u>845.241</u>	<u>845.241</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 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıllar karları	938.481	938.481
	<u>938.481</u>	<u>938.481</u>

Kar Dağıtımı:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararına göre, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Bu kapsamda kar dağıtımının, SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak gerçekleştirilmesi gerekmektedir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 5 Ağustos 2011 tarihli ve 28016 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri VI, No: 30 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde temettü dağıtımına ilişkin olarak ortaklıkların net dağıtılabilir karlarının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılmasını zorunlu tutmaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 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 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Satış gelirleri</u>				
Hisse senedi satışları	3.484.128	1.304.599	2.060.801	2.060.801
Devlet tahvili satışları	2.870.111	437.938	466.761.309	215.241.017
Hazine bonusu satışları	-	-	1.070.219	-
Özel sektör tahvil satışları	19.912	-	296.009	-
Euro tahvil satışları	-	-	10.766.494	10.766.494
Finansman bonusu satışları	133.269	-	-	-
Banka garantili bono satışları	110.893.688	32.320.694	26.503.311	26.494.067
	117.401.108	34.063.231	507.458.143	254.562.379
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	8.397.177	2.304.217	10.571.260	3.029.452
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	1.107.944	762.176	-	-
Halka arz aracılık komisyonları	65.387	10.576	104.085	7.500
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	350.303	220.476	127.240	7.680
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	206.668	76.689	354.965	97.909
Diğer komisyon ve gelirler	413.956	129.914	342.713	113.269
	10.541.435	3.484.048	11.500.263	3.255.810
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(824.773)	(235.331)	(878.067)	(281.751)
	(824.773)	(235.331)	(878.067)	(281.751)
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	558.060	152.713	619.907	170.652
Temerrüt faiz gelirleri	164.966	32.841	211.380	53.402
	723.026	185.554	831.287	224.054
Satışlar	127.840.796	37.497.502	518.911.626	257.760.492
<u>Satışların maliyeti</u>				
Hisse senedi alımları	3.493.440	1.310.182	2.065.020	2.065.020
Devlet tahvili alımları	2.868.388	437.480	466.737.985	215.233.659
Hazine bonusu alımları	-	-	1.069.872	-
Euro tahvil alımları	-	-	10.765.606	10.765.606
Özel sektör tahvil alımları	19.912	-	296.009	-
Finansman bonusu	133.269	-	-	-
Banka garantili bono alımları	110.882.349	32.317.206	26.502.361	26.492.772
	117.397.358	34.064.868	507.436.853	254.557.057

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2012 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 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Araştırma, geliştirme giderleri	2.394	688	2.104	725
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.049.158	592.039	1.802.109	584.351
Genel yönetim giderleri	8.711.579	2.928.497	7.944.216	2.484.268
	<u>10.763.131</u>	<u>3.521.224</u>	<u>9.748.429</u>	<u>3.069.344</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel ücret ve giderleri	5.382.036	1.835.900	5.030.939	1.598.066
VOB ödemeleri	1.540.276	434.139	1.365.494	466.387
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	508.882	157.900	436.615	117.964
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	656.459	215.695	575.580	197.851
Vergi, harç resmi takip giderleri	285.317	105.555	169.360	54.085
Amortisman ve itfa payı giderleri	101.595	43.862	76.239	26.425
Kira giderleri	678.221	234.077	435.155	150.104
Haberleşme giderleri	246.981	86.321	226.904	82.503
Danışmanlık ve denetim ücretleri	88.289	22.031	77.675	7.015
Sigorta giderleri	78.282	27.865	48.417	19.005
Yönetim giderleri	185.542	71.611	153.864	50.601
Ulaşım giderleri	293.616	103.179	250.853	95.331
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	68.731	12.972	37.111	1.725
Reklam ilan ve temsil giderleri	95.684	42.125	136.285	46.830
Komisyon ve hizmet giderleri	237.660	55.055	497.082	125.752
Diğer giderler	315.560	72.937	230.856	9.899
	<u>10.763.131</u>	<u>3.521.224</u>	<u>9.748.429</u>	<u>3.069.344</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Diğer gelirler	1.495	(825)	75.737	22.192
	<u>1.495</u>	<u>(825)</u>	<u>75.737</u>	<u>22.192</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Faiz gelirleri:				
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	42.167	20.174	66.756	42.939
Mevduat faiz gelirleri	703.087	219.431	438.635	165.048
Repo faiz gelirleri	231.266	49.066	205.851	41.832
Diğer faiz gelirleri	-	-	1.518	20
Borsa para piyasası faiz gelirleri	28.629	4.146	-	-
Menkul kıymet reeskont gelirleri	-	(11.488)	1.588	(368)
	<u>1.005.149</u>	<u>281.329</u>	<u>714.348</u>	<u>249.471</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Faiz giderleri:				
Banka kredileri faiz giderleri	2.487	63	-	-
Finansal kiralama faiz giderleri	5.719	1.667	-	-
Teminat mektubu komisyonları	23.740	8.612	20.511	6.671
Diğer finansal giderler	2.116	464	2.941	683
	<u>34.062</u>	<u>10.806</u>	<u>23.452</u>	<u>7.354</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012	31 Aralık 2011
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	93.709	445.126
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (*)	(202.020)	(512.544)
	<u>(108.311)</u>	<u>(67.418)</u>

(*) 108.311 TL tutarındaki net vergi aktifi, diğer dönen varlıklar kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	93.709	468.657
Ertelenmiş vergi geliri	(8.018)	13.354
	<u>85.691</u>	<u>482.011</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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında 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 2012 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.

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 (2011: %20).

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>		
Maddi varlıklar ekonomik ömür düzeltmesi	(12.261)	(9.812)
Kıdem tazminatı karşılığı	53.647	35.951
İzin karşılığı	32.797	40.026
	<u>74.183</u>	<u>66.165</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
1 Ocak, açılış bakiyesi	66.165	56.282
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8.018	(13.354)
30 Eylül, kapanış bakiyesi	74.183	42.928

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 hesaplanmamıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Bankadaki nakit</u>		
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar	145	868
Vadeli mevduatlar	8.014.460	11.508.755

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>		
<i>Alınan faiz gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	153.715	192.628
	<u>153.715</u>	<u>192.628</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>		
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Allied Turkish Bank A.Ş.	2.487	-
Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	5.719	-
	<u>8.206</u>	<u>-</u>
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Alınan teminat mektubu komisyonları	7.233	9.856
Fon satış komisyonları	4.875	19.189
VOB komisyonları	38.808	35.820
Hisse senedi komisyonları	140.392	338.804
	<u>191.308</u>	<u>403.669</u>
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	15.434	18.174
VOB komisyonları	2.901	5.809
Hisse senedi komisyonları	35.045	78.515
	<u>53.380</u>	<u>102.498</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 13 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 987.438 TL ve 1.078.729 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

d) 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde Turkish Bank A.Ş.'ye 1.494.775 TL ve 2.025.220 TL tutarında temettü ödenmiştir.

e) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkishbank A.Ş.	<u>2.848.676</u>	<u>2.894.926</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 10.407.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.045.000 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 satım 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,
- e) Kaldıraçlı alım satım işlemlerinin faaliyeti için müşteri bazında hesapladıkları müşterilerine karşı yükümlülüklerinin %5'i,

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 2012 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 getirememe 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 2012	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer(**)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	17.582.271	21.995.665	9.516.194
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	17.582.271	-	9.516.194
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	17.582.271	21.995.665	9.516.194
31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer(**)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	14.155.815	11.513.346	19.138.838
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	14.155.815	-	19.138.838
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	14.155.815	11.513.346	19.138.838

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

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

Piyasa riski yönetimi

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal yatırımlara bağlı faiz riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in döviz varlığı veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır).

30 Eylül 2012	TL Karşılığı	USD
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	880.733	491.124
Toplam	880.733	491.124
Net yabancı para pozisyonu	880.733	491.124

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır).

30 Eylül 2012	TL Karşılığı	USD
Bilanço dışı		
Kas işlemleri	880.733	491.124
Toplam	880.733	491.124
Net yabancı para pozisyonu	880.733	491.124

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 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 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 2012

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>						
Finansal borçlar	32.248	32.248	6.170	19.809	6.269	-
Ticari borçlar	36.779.336	36.779.336	36.779.336	-	-	-
Toplam yükümlülük	36.811.584	36.811.584	36.785.506	19.809	6.269	-

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	29.574.765	29.574.765	29.574.765	-	-	-
Toplam yükümlülük	29.574.765	29.574.765	29.574.765	-	-	-

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 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 2012

	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	31.662.317	31.662.317
Ticari alacaklar	17.582.271	17.582.217
Diğer alacaklar	170.661	170.661
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	32.248	32.248
Ticari borçlar	36.779.336	36.779.336

31 Aralık 2011

	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	30.652.184	30.652.184
Ticari alacaklar	14.155.815	14.155.815
Diğer alacaklar	41.860	41.860
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	29.574.765	29.574.765

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.