

**Turkish Yatırım
Anonim Şirketi**

31 Mart 2014
Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

İçindekiler:

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız Denetimden geçmiş
	<i>Dipnot referansları</i>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.811.126	16.098.367
Finansal yatırımlar	4	3.618.727	1.990.223
Ticari alacaklar	5	9.992.487	10.606.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	9.992.487	10.606.057
Diğer alacaklar		2.419	10.689
Peşin ödenmiş giderler		324.550	35.232
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	199.923	150.983
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		25.949.232	28.891.551
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar		286.526	291.342
Maddi olmayan duran varlıklar		58.220	13.827
Diğer alacaklar		257.563	132.458
Ertelenmiş vergi varlığı	12	105.941	90.851
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		867.961	688.189
TOPLAM VARLIKLAR		26.817.193	29.579.740
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		44.204	29.397
Ticari borçlar	5	12.737.075	15.458.559
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	12.737.075	15.458.559
Diğer borçlar		273.498	272.467
Kısa vadeli karşılıklar		364.871	290.591
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7	265.223	190.943
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	6	99.648	99.648
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	107.704	142.366
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.527.352	16.193.380
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	18
Uzun vadeli karşılıklar		270.136	239.531
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	7	270.136	239.531
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		270.136	239.549
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		10.500.000	10.500.000
Sermaye düzeltme farkları		485.509	485.509
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.587.764	1.587.764
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(63.314)	(23.025)
-Diğer kazançlar/(kayıplar)		(63.314)	(23.025)
Geçmiş yıllar karları		596.563	712.068
Dönem karı/zararı		(86.817)	(115.505)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		13.019.705	13.146.811
TOPLAM KAYNAKLAR		26.817.193	29.579.740

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	8	346.778.704	518.033.829
Satışların maliyeti	8	(345.044.359)	(515.410.732)
BRÜT KAR		1.734.345	2.623.097
Genel yönetim giderleri	9	(2.073.991)	(2.344.797)
Pazarlama giderleri	9	(171.831)	(241.936)
Araştırma ve geliştirme giderleri	9	(586)	(1.039)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	121.525	13.461
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(2.031)	--
ESAS FAALİYET ZARARI		(392.569)	48.786
Finansal gelirler		296.425	184.684
Finansal giderler		(9.531)	(18.318)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(105.675)	215.152
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri /(gideri)	12	13.840	(54.705)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12	5.018	9.638
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		(86.817)	170.085
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(50.361)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		10.072	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(127.106)	170.085

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özkaynaklar Değişim Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar		
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	--	1.581.061	531.305	187.466	13.285.341		
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--		
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	187.466	(187.466)	--		
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	6.703	(6.703)	--	--		
Dönem karı	--	--	--	--	--	170.085	170.085		
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--		
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	--	--	--	--	--	--	--		
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	170.085	170.085		
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	--	1.587.764	712.068	170.085	13.455.426		
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	(23.025)	1.587.764	712.068	(115.505)	13.146.811		
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--		
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(115.505)	115.505	--		
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--		
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(86.817)	(86.817)		
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(40.289)	--	--	--	(40.289)		
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	--	--	(40.289)	--	--	--	(40.289)		
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(40.289)	--	--	(86.817)	(127.106)		
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	(63.314)	1.587.764	596.563	(86.817)	13.019.705		

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Nakit Akış Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013
	<i>Dipnot referansları</i>		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları			
Dönem (zararı)/karı		(86.817)	170.085
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(3.364.166)	(2.657.829)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9	39.990	31.998
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		78.277	459.819
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		50.000	31.620
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		3.997	10.187
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		24.280	45.628
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	--	372.384
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(18.858)	45.067
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12	(13.840)	54.705
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	12	(5.018)	(9.638)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.101	(6.047)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		13.941	--
Bedelsiz alınan satılmaya hazır finansal varlıklar ile ilgili düzeltmeler		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler	4	(1.642.445)	(394.500)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		613.570	(452.852)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.952.105)	(1.507.896)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		20.794	(558.647)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		(406.153)	(173.446)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen diğer giderler		--	--
Ödenen kıdem tazminatı		(23.753)	--
Ödenen primler		(54.425)	(46.620)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(35.100)	(54.705)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(79.567)	--
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(79.567)	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		14.789	(11.466))
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		14.789	(11.466)
Ödenen temettüleri		--	--
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(3.515.761)	(2.499.210)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	15.316.477	18.894.730
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	11.800.716	16.395.520

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Turkish Yatırım Anonim Şirketi ("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 Piyasalarında işlem yapmak, kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık 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. Raporlama tarihi itibarıyla personel sayısı 66'dır (31 Aralık 2013: 68).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Acentelik sözleşmesine istinaden tüm Turkish Bank AŞ'nin tüm şubeleri ve Türk Bankası Limited KKTC Şirket'in acentesidir, bu acentelerle komisyon paylaşımı yapılmaktadır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No ' lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık özet kar veya zarar tablosu, 29 Nisan 2014 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişiklikler de dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

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

Değişikliklerin yapısı ve etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

2.3 2013 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflandırmalar

Karşılaştırmalı dönem bilgilerinde cari dönem finansal bilgilerinin sunumuna uyumluluğu gözetilerek sınıflamalar yapılmıştır:

"Genel yönetim giderleri" hesap grubunda sınıflanan 30.346 TL tutarındaki acentelere ödenen komisyonlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" hesap grubu altında "Hizmet gelirlerinden indirimler" olarak sınıflandırılmıştır.

2.4. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)' dir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.5.1 2014 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.5.2 31 Mart 2014 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Aşağıda kısaca özetlenenler haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

TFRS 9 (2009) finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümlemesi için yeni zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2009) temel alındığında finansal varlıklar tutuldukları işletme modeline ve sözleşmeye dayalı nakit akışlarının özelliklerine göre sınıflandırılması ve ölçümlemesi gerekir. TFRS 9 (2010) ise finansal yükümlülükler için ek değişiklikler getirmektedir. TMSK'nun halihazırda TFRS 9'da yer alan sınıflandırma ve ölçümleme zorunluluklarına limitli değişiklikler ve finansal varlıkların değer düşüklüğünü ilgilendiren yeni zorunluluklar getirecek aktif bir projesi bulunmaktadır. TFRS 9 (2013) ise finansal riskten korunma muhasebesi için yeni bir model getirmektedir. Yeni model şirketlerin maruz kaldığı finansal ve finansal olmayan risklerden korunmak için uyguladığı finansal riskten korunma muhasebesini ve risk yönetimi aktivitelerini daha fazla yakınlaştırmaktadır. Bu model aynı zamanda şirketlerin risk yönetimi için kullandığı bilgileri finansal riskten korunma muhasebesi için de kullanmasına izin veriyor. TFRS 9 (2013) daha önce yayınlanan TFRS (2009) ve TFRS (2010)'de yer alan zorunlu yürürlük tarihlerini kaldırırken erken uygulamaya izin vermektedir. Geçerli olacak yeni yürürlük tarihine TFRS 9'un bütün aşamaları tamamlandıktan sonra karar verilecektir. Şirket, bu standartların erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	175.509	--
Bankalar ^(*)	1.925.481	9.597.117
- Vadeli mevduat	928.273	8.339.688
- Vadesiz mevduat	997.208	1.257.429
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.501.627	6.501.250
Portföy Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar	4.208.509	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	11.811.126	16.098.367
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(10.410)	(12.511)
Müşteri varlıkları	--	(769.379)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	11.800.716	15.316.477

(*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 928.273 TL ve vadesiz mevduatın 663 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 2.563.032 TL ve vadesiz mevduatın 249 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2014</u>
TL	% 10,75	1 Nisan 2014	928.273
			928.273
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
TL	% 6,00 – % 10,00	2 Ocak - 3 Şubat 2014	8.339.688
			8.339.688

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 10,80	1 Nisan 2014	5.500.000	5.501.627
			5.500.000	5.501.627

31 Aralık 2013

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 7,02	2 Ocak 2014	6.500.000	6.501.250
			6.500.000	6.501.250

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in borsa para piyasası alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	% 12,20	11 Nisan 2014	1.000.000	1.007.456
TL	% 12,15	6 Mayıs 2014	2.000.000	2.000.675
TL	% 11,35	1 Nisan 2014	1.000.000	1.000.315
TL	% 11,40	1 Nisan 2014	200.000	200.063
			4.200.000	4.208.509

31 Aralık 2013

Bulunmamaktadır.

4 Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Banka / Özel sektör bonoları	3.613.000	3.618.727	2.000.000	1.990.223
Toplam		3.618.727		1.990.223

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014		31 Aralık 2012		
Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	159.711	0,4	159.711	0,4
Toplam	159.711	159.711		

^(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket'e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	2.804.346	2.769.923
Kredili müşterilerden alacaklar	2.632.581	2.718.520
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.264.411	2.646.413
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	2.000.000	2.146.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	--	178.000
Müşterilerden alacaklar	291.149	147.201
Toplam	9.992.487	10.606.057

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borsa para piyasası alacakları detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%11,90	2 Nisan 2014	400.000	400.000
TL	%12,30	15 Nisan 2014	300.000	300.000
TL	%12,30	16 Nisan 2014	400.000	400.000
TL	%12,30	21 Nisan 2014	300.000	300.000
TL	%11,35	1 Nisan 2014	424.000	424.000
TL	%11,35	1 Nisan 2014	76.000	76.000
TL	%10,75	1 Nisan 2014	100.000	100.000
			2.000.000	2.000.000

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)**31 Aralık 2013**

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%8,90	3 Ocak 2014	500.000	500.000
TL	%8,60	27 Ocak 2014	500.000	500.000
TL	%8,35	2 Ocak 2014	500.000	500.000
TL	%8,35	2 Ocak 2014	390.000	390.000
TL	%3,50	2 Ocak 2014	256.000	256.000
			2.146.000	2.146.000

Ticari borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	4.923.171	6.393.028
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	2.804.346	2.769.923
VİOP müşteri teminatları	2.264.411	2.646.413
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	2.000.000	2.146.000
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	--	769.379
Müşterilere borçlar	686.058	475.310
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	--	178.000
Diğer ticari borçlar	59.089	80.506
Toplam	12.737.075	15.458.559

6 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonları-adet	641.797.173	597.548.988
Hisse senetleri	112.081.417	109.981.846
Özel sektör tahvilleri	63.543.000	60.053.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	69.324.241	33.832.041
Eurobond	14.820.000	14.820.000
Finansman bonosu	6.895.000	4.480.000
Banka bonoları	18.020.000	18.370.000
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	936.149	1.090.373
Varantlar	130.902	525.249
Vadeli kontratlar	818	885

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa İstanbul A.Ş.	5.601.500	7.071.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	3.454.552
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	210.000	210.000
Diğer	232.435	232.435
Toplam	9.498.487	10.968.487

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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borç karşılıkları (*)	99.648	99.648
	99.648	99.648

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket devam personel davalarına ilişkin olarak 99.648 TL karşılık ayırmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VİOP borsa payı gider tahakkuku	12.944	32.521
Diğer gider tahakkukları	94.760	109.845
	107.704	142.366

7 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	215.223	190.943
- Prim Karşılığı	50.000	--
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	270.136	239.531

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	342.268.063	468.779.109
Özel sektör tahvil satışları	2.596.126	--
Hisse senedi satışları	159.103	--
Finansman bonosu satışları	50.163	--
Banka garantili bono satışları	--	46.650.672
Toplam satış gelirleri	345.073.455	515.429.781
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	1.167.411	2.016.519
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	402.764	593.364
Halka arz aracılık komisyonları	15.000	14.517
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	37.229	55.567
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	10.500	--
Diğer komisyon ve gelirler	102.294	109.461
Toplam hizmet gelirleri	1.735.198	2.789.428
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	(7.566)	(98.016)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(152.030)	(226.946)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(30.346)	(72.189)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(189.942)	(397.151)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	124.870	175.235
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	35.123	36.536
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	159.993	211.771
Toplam hasılat	346.778.704	518.033.829
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili alışları (-)	(342.239.575)	(468.759.727)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(2.596.126)	--
Hisse senedi alışları (-)	(159.162)	(1.324)
Finansman bonosu (-)	(49.496)	--
Banka garantili bono alışları (-)	--	(46.649.681)
Toplam satışların maliyeti	(345.044.359)	(515.410.732)
Brüt kar	1.734.345	2.623.097

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri	2.073.991	2.344.797
Pazarlama giderleri	171.831	241.936
Araştırma ve geliştirme giderleri	586	1.039
Toplam	2.246.408	2.587.772

10 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<i>Niteliklerine göre giderler</i>		
Personel ücret ve giderleri	1.319.963	1.409.040
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	160.204	275.455
Kira giderleri	164.868	166.069
Vergi resim harç ve resmi takip giderleri	106.804	115.065
VİOP ödemeleri	46.319	117.646
Danışmanlık ve denetim ücretleri	45.293	65.479
Haberleşme giderleri	75.647	92.134
Ulaşım giderleri	57.018	87.162
Yönetim giderleri	34.797	40.875
Amortisman ve itfa payı giderleri	39.990	21.891
Reklam ilan ve temsil giderleri	22.415	17.335
Sigorta giderleri	15.355	16.863
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.153	14.560
Diğer pazarlama giderleri	125.512	124.290
Diğer giderler	29.070	23.908
Toplam	2.246.408	2.587.772

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Diğer gelirler	121.525	13.461
Toplam	121.525	13.461

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Diğer giderler	2.031	--
Toplam	2.031	--

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Cari dönem vergi gideri	13.840	54.705
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	5.018	(9.638)
Vergi geliri/(gideri)	18.858	45.067

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(13.840)	7.552
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(186.083)	(158.535)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(199.923)	(150.983)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	54.027	47.906
İzin karşılığı	43.045	38.189
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	117.002	106.025
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	1.078	(1.711)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(12.139)	(13.463)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(11.061)	(15.174)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	105.941	90.851

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	663	249
Vadeli mevduatlar	928.273	2.563.032

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><u>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u></i>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	44.204	29.415

c) 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	36.210	11.043
<i><u>Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri</u></i>		
Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	357	478
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	25.128	41.943
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	7.949	6.473
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	3.760	3.749
	37.194	52.643
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Faktoring A.Ş.	15.000	--
	15.000	--

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2013</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Allied Turkish Bank A.Ş.	--	45
Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	2.769	4.178
	<u>2.769</u>	<u>4.223</u>
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	63	63
Fon satış komisyonları	581	1.400
ViOP komisyonları	4.405	6.323
Hisse senedi komisyonları	15.188	46.892
	<u>20.236</u>	<u>54.678</u>
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	5.723	474
VOB komisyonları	537	5.227
Hisse senedi komisyonları	3.912	11.872
	<u>10.172</u>	<u>70.350</u>
	<u>33.178</u>	<u>76.474</u>

d) 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 11 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 225.000 TL ve 270.530 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

e) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkish Bank A.Ş.	1.776	1.776

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

14.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	9.992.487	--	2.419	11.635.617	3.618.727
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.983.750	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.992.487	--	2.419	11.635.617	3.618.727
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.501.627 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	10.606.057	--	10.689	16.098.367	1.990.223
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.597.197	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	10.606.057	--	10.689	16.098.367	1.990.223
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 4.900.706 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
(devamı)**14.2 Piyasa riski***Kur riski*

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı nakit ve nakit benzeri varlıklarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	802.235	932.058
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	802.235	932.058

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	ABD Doları	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	366.351	366.351
Net yabancı para pozisyonu	366.351	366.351

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2014	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	80.224	80.224
	80.224	80.224

31 Mart 2013	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	5.030	5.030
	5.030	5.030

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3 Sermaye yönetimi

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10.659.000 TL ve 10.570.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar.

4) Diğer duran varlıklar.

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
(devamı)

14.3 Sermaye yönetimi(devamı)

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 11.739.784 TL'dir (31 Aralık 2013: 12.650.646 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri.

b) Risk karşılığı.

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Pozisyon riski	852.514	919.162
Karşı taraf riski	817.249	845.820
Döviz kuru riski	45.395	54.324
Yoğunlaşma riski	45.378	--
Toplam risk karşılığı	1.760.536	1.819.306

15 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.