

**Turkish Yatırım
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2013 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

20 Mart 2014

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve
39 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

İçindekiler:

Bağımsız denetim raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

Bağımsız Denetim Raporu

Turkish Yatırım Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Turkish Yatırım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Turkish Yatırım Anonim Şirketi'nin, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü Etkilemeyen Husus

19 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket yönetimi, Şirket'in Bursa acentesi müşteri hesaplarına ilişkin başlatmış olduğu inceleme esnasında bazı müşteri hesaplarında mutabakatsızlıklar tespit etmiş ve bu mutabakatlaşma süreci kapsamında olası hata tutarına ilişkin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda 400.000 TL karşılık ayırmış olup; 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tespit edilen hatalara ilişkin ilgili müşterilere 400.000 TL'si ayrılan karşıliktan kullanılmak suretiyle toplamda 1.123.314 TL tutarında ödeme yaparak ekli finansal tablolarda giderleştirmiştir. Bazı müşteri hesaplarına ilişkin hukuki süreç başlatılmış olup, Şirket yönetimi söz konusu hukuki süreçlerin sonunda Şirket'in bir yükümlülüğünün oluşmayacağı görüşündedir. Bu nedenle, ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir ilave karşılık ayrılmamıştır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 15 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 20 Mart 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-17
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	18-19
Not 4 Finansal yatırımlar	19
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	20
Not 6 Borçlanmalar	21
Not 7 Finansal yükümlülükler	21
Not 8 Diğer alacaklar ve borçlar	21
Not 9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	21
Not 10 Peşin ödenmiş giderler	22
Not 11 Maddi duran varlıklar	22
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	23
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	23-24
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24-25
Not 15 Özkaynaklar	26
Not 16 Hasılat ve satışların maliyeti	27
Not 17 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri	28
Not 18 Niteliklerine göre giderler	28
Not 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	29
Not 20 Finansal gelirler / giderler	29
Not 21 Vergi varlık ve yükümlülükleri	30-32
Not 22 Hisse başına kazanç	32
Not 23 İlişkili taraf açıklamaları	33-34
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-39
Not 25 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	39

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	16.098.367	17.132.697
Finansal yatırımlar	4	1.990.223	185.855
Ticari alacaklar	5	10.606.057	20.794.387
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	10.606.057	20.794.387
Diğer alacaklar	8	10.689	20.088
Peşin ödenmiş giderler	10	35.232	72.060
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	150.983	108.438
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		28.891.551	38.313.525
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	159.711	-
Maddi duran varlıklar	11	291.342	400.181
Maddi olmayan duran varlıklar	12	13.827	23.142
Diğer alacaklar	8	132.458	89.833
Ertelenmiş vergi varlığı	21	90.851	51.333
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		688.189	564.489
TOPLAM VARLIKLAR		29.579.740	38.878.014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler	7	29.397	49.619
Ticari borçlar	5	15.458.559	24.106.601
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	15.458.559	24.106.601
Diğer borçlar	8	272.467	429.215
Kısa vadeli karşılıklar		290.591	622.094
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	190.943	222.094
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	99.648	400.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	142.366	177.805
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.193.380	25.385.334
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler	7	18	29.413
Uzun vadeli karşılıklar		239.531	177.926
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	239.531	177.926
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		239.549	207.339
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	10.500.000	10.500.000
Sermaye düzeltme farkları	15	485.509	485.509
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.587.764	1.581.061
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(23.025)	-
-Diğer kazançlar/(kayıplar)	15	(23.025)	-
Geçmiş yıllar karları	15	712.068	531.305
Dönem karı/zararı		(115.505)	187.466
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		13.146.811	13.285.341
TOPLAM KAYNAKLAR		29.579.740	38.878.014

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	1.243.670.003	192.012.733
Satışların maliyeti	16	(1.234.105.008)	(178.561.489)
BRÜT KAR		9.564.995	13.451.244
Genel yönetim giderleri	17	(8.947.158)	(11.272.546)
Pazarlama giderleri	17	(1.111.716)	(2.683.671)
Araştırma ve geliştirme giderleri	17	(3.110)	(3.587)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	262.505	26.543
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(831.494)	(400.000)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.065.978)	(882.017)
Finansal gelirler	20	990.962	1.268.173
Finansal giderler	20	(66.699)	(45.385)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(141.715)	340.771
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri /(gideri)	21	(7.552)	(138.473)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	33.762	(14.832)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		(115.505)	187.466
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(28.781)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri	21	5.756	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(138.530)	187.466

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	--	1.400.307	383.415	1.823.419	14.592.650
Temettü ödemesi	--	--	--	--	(1.494.775)	--	(1.494.775)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	1.823.419	(1.823.419)	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	180.754	(180.754)	--	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	187.466	187.466
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	187.466	187.466
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	--	1.581.061	531.305	187.466	13.285.341
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 zararı	--	--	--	--	--	(115.505)	(115.505)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(23.025)	--	--	--	(23.025)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	14	--	(23.025)	--	--	--	(23.025)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(23.025)	--	--	(115.505)	(138.530)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	485.509	(23.025)	1.587.764	712.068	(115.505)	13.146.811

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları			
Dönem (zararı)/karı		(115.505)	187.466
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		595.646	(12.001.733)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	148.400	137.765
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(272.355)	1.121.909
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(70.000)	543.911
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	59.148	226.033
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	38.849	(48.035)
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(300.352)	400.000
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(26.210)	153.305
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	7.552	138.473
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(33.762)	14.832
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(10.544)	26.508
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(8.553)	(38.331)
Bedelsiz alınan satılmaya hazır finansal varlıklar ile ilgili düzeltmeler		(159.711)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler	4	(1.795.815)	(185.855)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.188.330	(6.638.573)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.079.578)	(5.468.164)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		3.602	(41.567)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		129.389	(124.982)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen diğer giderler	19	(1.123.314)	--
Ödenen kıdem tazminatı	14	(26.324)	(227.864)
Ödenen primler		(321.574)	(577.411)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(50.097)	(138.473)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(30.248)	(262.969)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11, 12	(30.248)	(262.969)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(49.617)	(1.415.743)
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		(49.617)	79.032
Ödenen temettüleri		--	(1.494.775)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		400.276	(13.492.979)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	14.916.201	28.409.180
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	15.316.477	14.916.201

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 68'dir (31 Aralık 2012: 86).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II - 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 20 Mart 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişkitedeki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişkitedeki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

31 Aralık 2012 finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

"Nakit ve nakit benzerleri" hesap grubunda sınıflanan 1.764.000 TL tutarındaki Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar finansal durum tablosunda "Ticari alacaklar" hesabında sınıflandırılmıştır.

"Diğer dönen varlıklar" hesap grubunda sınıflanan 72.060 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler finansal durum tablosunda "Peşin ödenmiş giderler" hesabında sınıflandırılmıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

"Genel yönetim giderleri" hesap grubunda sınıflanan 341.732 TL tutarındaki acentelere ödenen komisyonlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" hesap grubu altında "Hizmet gelirlerinden indirimler" olarak sınıflandırılmıştır.

"Diğer faaliyet gelirleri" hesap grubunda sınıflanan 6.312 TL tutarındaki kambiyo karları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

"Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri" içerisinde sınıflanan 1.764.000 TL tutarındaki Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar "Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler" içerisinde gösterilmiştir.

"Dönem başı nakit ve nakit benzerleri" içerisinde 2.135.497 TL tutarındaki Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar çıkarılmıştır.

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.

(i) Gerçeğe uygun değer ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarınca, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümü uygulamıştır. Buna rağmen, değişimin Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(ii) Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu

TMS 1'de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer kapsamlı gelirin sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarara yeniden sınıflandırılabilir veya bir daha sınıflandırılmaz olarak sunulmaktadır. Karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak yeniden sunulmuştur.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

(iii) Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Muhasebe politikasındaki bu değişiklikten önce aktüeryal kayıp ve kazançlar kar veya zararda muhasebeleştiriliyordu. Muhasebe politikasındaki değişikliğin önemli bir etkisinin olmaması nedeniyle karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 – Nakit ve nakit benzerleri

Not 4 – Finansal yatırımlar

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.5.1 2013 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.5.2 31 Aralık 2013 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 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 ölçülmesi 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.

TMS 32 – Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik): Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

Yapılan değişiklik ile "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7'deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Hasılat" içinde (Not 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler/giderler" içinde (Not 20) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, işlemin niteliğine bağlı olarak gerçekleştikleri tarihte veya tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (Yıl)
Demirbaşlar	5
Diğer maddi varlıklar	5

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluşukça kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.6.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4 Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklarını oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit parayı, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ve ters repo işlemlerini içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmaları takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar (ticari alacaklar) dışında kalanlardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr zarara yansıtılmakta, gerçeğe uygun değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "Değer artış fonları" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, değer artış fonları hesabına kaydedilmiş olan gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna aktarılır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote sermaye araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedirler. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermaye araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülebilenler hariç maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

2.6.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüğü giderleri kar/zararda muhasebeleştirilir. Şirket, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.5 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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 kar zarardan iptal edilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar/zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.6.6 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.6.7 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.6.8 Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.6.9 Hisse başına kazanç

TMS 33 – Hisse Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.10 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.6.11 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

“Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.6.12 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve Şirket’in finansal durum tablosunda gösterilmezler.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

2.6.13 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

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

2.6.15 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. Ancak, finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı bağlı ortaklıklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilmeden aktifte ve pasifte ayrı ayrı gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19 (2011) 'in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

2.6.17 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'ta müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.6.18 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar ^(*)	9.597.117	12.231.991
- Vadeli mevduat	8.339.688	11.447.790
- Vadesiz mevduat	1.257.429	784.201
Ters repo işlemlerinden alacaklar	6.501.250	4.900.706
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	16.098.367	17.132.697
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(12.511)	(1.967)
Müşteri varlıkları	(769.379)	(2.214.529)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	15.316.477	14.916.201

(*) 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 9.233.261 TL ve vadesiz mevduatın 477 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<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
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
TL	%5,00 - %7,30	2 Ocak 2013	11.447.790
			11.447.790

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

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 Aralık 2012

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	%5,27	2 Ocak 2013	4.900.000	4.900.706
			4.900.000	4.900.706

4 Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Banka / Özel sektör bonoları	2.000.000	1.990.223	175.437	185.855
Toplam		1.990.223		185.855

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Defter değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	159.711	0,4	-	-
Toplam	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.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	2.769.923	6.502.540
Kredili müşterilerden alacaklar	2.718.520	3.703.183
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.646.413	8.483.510
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	2.146.000	1.764.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	178.000	-
Müşterilerden alacaklar	147.201	341.154
Toplam	10.606.057	20.794.387

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borsa para piyasası alacakları detayı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2012

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%6,20	23 Ocak 2013	1.000.000	1.000.000
TL	%6,20	23 Ocak 2013	500.000	500.000
TL	%6,05	2 Ocak 2013	264.000	264.000
			1.764.000	1.764.000

Ticari borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.393.028	4.655.856
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	2.769.923	6.502.540
VİOP müşteri teminatları	2.646.413	8.483.510
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	2.146.000	1.764.000
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	769.379	2.214.529
Müşterilere borçlar	475.310	285.808
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	178.000	-
Diğer ticari borçlar	80.506	200.358
Toplam	15.458.559	24.106.601

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Borçlanmalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

7 Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	29.397	49.619
İki ile beş yıl arasındakiler	18	29.413
Toplam	29.415	79.032

8 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	10.689	20.088
Toplam	10.689	20.088

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VİOP teminatları(*)	122.877	80.252
Verilen diğer teminatlar	9.581	9.581
Toplam	132.458	89.833

(*) Şirket'in kendi adına Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, ve fonlar	141.390	216.242
Ödenecek SGK primleri	90.437	106.059
Müşteri stopaj karşılıkları	40.640	106.914
Toplam	272.467	429.215

9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	35.232	72.060
Toplam	35.232	72.060

11 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.136.519	277.104	1.413.623
Alımlar	257.376	7.434	264.810
Çıkışlar	(73.534)	-	(73.534)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	1.320.361	284.538	1.604.899
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.320.361	284.538	1.604.899
Alımlar	44.328	-	44.328
Çıkışlar	(162.614)	(33.938)	(196.552)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	1.202.075	250.600	1.452.675
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	913.512	237.916	1.151.428
Dönem gideri	107.443	11.539	118.982
Çıkışlar	(65.692)	--	(65.692)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	955.263	249.455	1.204.718
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	955.263	249.455	1.204.718
Dönem gideri	121.329	11.806	133.135
Çıkışlar	(151.632)	(24.888)	(176.520)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	924.960	236.373	1.161.333
<u>Net defter değeri</u>			
1 Ocak 2012	223.007	39.188	262.195
31 Aralık 2012	365.098	35.083	400.181
31 Aralık 2013	277.115	14.227	291.342

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde net defter değeri 60.004 TL (31 Aralık 2012: 87.772 TL) olan demirbaşlar finansal kiralama yoluyla edinilmiştir.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	683.629
Alımlar	6.001
Çıkışlar	(1.741)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	687.889
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	687.889
Alımlar	5.950
Çıkışlar	(568.742)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	125.097
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	647.705
Dönem gideri	18.783
Çıkışlar	(1.741)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	664.747
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	664.747
Dönem gideri	15.265
Çıkışlar	(568.742)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	111.270
Net defter değeri	
1 Ocak 2012	35.924
31 Aralık 2012	23.142
31 Aralık 2013	13.827

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31Aralık2013	31Aralık2012
Yatırım fonları-adet	597.548.988	666.521.376
Hisse senetleri	109.981.846	134.308.905
Özel sektör tahvilleri	60.053.000	15.948.100
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	33.832.041	70.478.678
Eurobond	14.820.000	14.870.000
Finansman bonosu	4.480.000	4.465.625
Banka bonoları	18.370.000	10.080.000
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	1.090.373	2.707.837
Varantlar	525.249	153.548
Vadeli kontratlar	885	1.941

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Borsa İstanbul A.Ş.	7.071.500	7.671.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	454.552
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	210.000	460.000
Diğer	232.435	6.924
Toplam	10.968.487	8.592.976

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 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Borç karşılıkları (*)	99.648	400.000
	99.648	400.000

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket devam personel davalarına ilişkin olarak 99.648 TL karşılık ayırmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi, Şirket'in Bursa acentesi müşteri hesaplarına ilişkin başlatmış olduğu inceleme esnasında bazı müşteri hesaplarında mutabakatsızlıklar tespit etmiş ve bu mutabakatlaşma süreci kapsamında olası hata tutarına ilişkin ekli finansal tablolarda 400.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VİOP borsa payı gider tahakkuku	32.521	32.002
Diğer gider tahakkukları	109.845	145.803
	142.366	177.805

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	190.943	152.094
- Prim Karşılığı	--	70.000
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	239.531	177.926

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	152.094	200.129
Dönem içinde iptal edilen karşılık	--	(48.035)
Dönem içinde ayrılan karşılık	38.849	--
Dönem sonu	190.943	152.094

Prim karşılığı

Prim karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	70.000	-
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(70.000)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	70.000
Dönem sonu	-	70.000

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254 TL (31 Aralık 2012: 3.033 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	%3,77	%4,23
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%5,10
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%79	%79

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	177.926	179.757
Faiz maliyeti	16.969	5.831
Hizmet maliyeti	42.179	220.202
Dönem içi ödemeler	(26.324)	(227.864)
Aktüeryal fark	28.781	--
Dönem sonu	239.531	177.926

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.500.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 10.500.000 TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 10.500.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 10.500.000 adet). Bu hisse senetlerinden 6.300.000 adedi (A) grubu ve 4.200.000. adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	60,000	60,000	6.300.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	40,000	40,000	40,000	4.199.547
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	0,001	0,001	112
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	0,001	0,001	112
M. Tuğrul Belli	(B)	0,001	0,001	0,001	223
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	0,000	0,000	3
Mine Berra Kılıç	(B)	0,000	0,000	0,000	3
Toplam	100	10.500.000	100	10.500.000	

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.587.764 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 1.581.061 TL).

Sermaye düzeltme farkları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 485.509 TL tutarında sermaye düzeltme farkları bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 485.509 TL).

Diğer kazançlar/kayıplar

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili. tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 712.068 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 531.305 TL).

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	1.146.297.552	41.587.468
Banka garantili bono satışları	75.122.579	132.113.696
Finansman bonosu satışları	7.263.662	133.269
Özel sektör tahvil satışları	4.208.799	869.912
Hisse senedi satışları	1.279.767	3.864.365
Toplam satış gelirleri	1.234.172.359	178.568.710
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	6.745.386	11.147.998
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	2.146.553	1.712.679
Halka arz aracılık komisyonları	585.103	292.424
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	198.683	269.747
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	--	350.303
Diğer komisyon ve gelirler	414.339	542.887
Toplam hizmet gelirleri	10.090.064	14.316.038
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	(280.377)	(318.712)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(823.576)	(1.127.962)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(229.779)	(341.732)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(1.333.732)	(1.788.406)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	635.860	716.185
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	105.452	200.206
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	741.312	916.391
Toplam hasılat	1.243.670.003	192.012.733
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili alışları (-)	(1.146.235.946)	(41.582.671)
Banka garantili bono alışları (-)	(75.106.868)	(132.101.663)
Finansman bonosu (-)	(7.263.626)	(133.269)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(4.208.799)	(869.912)
Hisse senedi alışları (-)	(1.289.769)	(3.873.974)
Toplam satışların maliyeti	(1.234.105.008)	(178.561.489)
Brüt kar	9.564.995	13.451.244

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri	8.947.158	11.272.546
Pazarlama giderleri	1.111.716	2.683.671
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.110	3.587
Toplam	10.061.984	13.959.804

18 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
<i>Niteliklerine göre giderler</i>		
Personel ücret ve giderleri	5.371.851	7.304.925
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	820.592	888.065
Kira giderleri	643.368	912.536
Vergi resim harç ve resmi takip giderleri	497.018	407.473
ViOP ödemeleri	332.667	2.028.943
Danışmanlık ve denetim ücretleri	350.279	122.337
Haberleşme giderleri	318.468	346.893
Ulaşım giderleri	320.790	396.146
Yönetim giderleri	170.457	247.733
Amortisman ve itfa payı giderleri	148.400	137.765
Reklam ilan ve temsil giderleri	73.372	156.182
Sigorta giderleri	66.666	76.895
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	44.038	92.260
Diğer pazarlama giderleri	--	654.728
Diğer giderler	904.018	186.923
Toplam	10.061.984	13.959.804

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlık gelirleri	159.711	--
Diğer gelirler	102.794	26.543
Toplam	262.505	26.543

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Müşteri mutabakatsızlıklarına ilişkin giderler (*)	723.314	--
Dava ve diğer karşılık giderleri	99.648	400.000
Diğer giderler	8.532	--
Toplam	831.494	400.000

(*) Şirket yönetimi, Şirket'in Bursa acentesi müşteri hesaplarına ilişkin başlatmış olduğu inceleme esnasında bazı müşteri hesaplarında mutabakatsızlıklar tespit etmiş ve bu mutabakatlaşma süreci kapsamında olası hata tutarına ilişkin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda 400.000 TL karşılık ayırmış olup; 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile tespit edilen hatalara ilişkin ilgili müşterilere 400.000 TL'si ayrılan karşıllıktan kullanılmak suretiyle toplamda 1.123.314 TL tutarında ödeme yaparak ekli finansal tablolarda giderleştirmiştir. Bazı müşteri hesaplarına ilişkin hukuki süreç başlatılmış olup, Şirket yönetimi söz konusu hukuki süreçlerin sonunda Şirket'in bir yükümlülüğünün oluşmayacağı görüşündedir. Bu nedenle, ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir ilave karşılık ayrılmamıştır.

20 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Mevduat faiz gelirleri	585.971	919.999
Kambiyo karları	163.099	6.312
Repo faiz gelirleri	109.286	259.193
Borsa para piyasası faiz geliri	60.396	28.701
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	33.983	43.549
Menkul kıymet reeskont gelirleri	33.641	10.419
Diğer faiz gelirleri	4.586	-
Toplam	990.962	1.268.173

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Teminat mektubu komisyonları	53.294	33.237
Finansal kiralama faizleri	13.083	7.128
Banka kredileri faiz giderleri	322	2.487
Diğer finansal giderler	-	2.533
Toplam	66.699	45.385

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2013 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.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar/(zarar)	(141.715)	340.771
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	28.343	(68.154)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.133)	(85.151)
Vergi geliri/(gideri)	26.210	(153.305)

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2012: %20).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Cari dönem vergi gideri	(7.552)	(138.473)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	33.762	(14.832)
Vergi geliri/(gideri)	26.210	(153.305)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	7.552	138.473
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(158.535)	(246.911)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(150.983)	(108.438)

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	47.906	35.185
İzin karşılığı	38.189	30.419
Diğer karşılıklar	19.930	--
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	106.025	66.004
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	(1.711)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(13.463)	(14.671)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(15.174)	(14.671)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	90.851	51.333

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Önceki dönemden devir	51.133	66.165
Ertelenmiş vergi geliri	33.762	(14.832)
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	5.756	--
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	90.851	51.133

22 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç ilişkin 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	249	477
Vadeli mevduatlar	2.563.032	9.233.261

b) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
<i><u>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u></i>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	29.415	--

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

<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>	<u>31Aralık</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri.</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	69.922	187.605
<i><u>Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	15.281	14.707
Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	1.699	2.277
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	142.164	211.712
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	27.861	25.593
	187.005	254.289
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank. A.Ş.	90.000	--
Turkish Faktoring A.Ş.	15.000	37.500
	105.000	37.500

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 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 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Allied Turkish Bank A.Ş.	322	2.487
Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	13.083	7.128
	<u>13.405</u>	<u>9.615</u>
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	252	7.297
Fon satış komisyonları	4.834	6.310
VIOP komisyonları	18.598	65.897
Hisse senedi komisyonları	151.658	189.777
	<u>175.342</u>	<u>269.281</u>
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	17.092	20.825
VOB komisyonları	6.812	3.412
Hisse senedi komisyonları	30.214	46.113
	<u>54.118</u>	<u>70.350</u>
	<u>242.864</u>	<u>349.246</u>

d) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 15 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 1.004.530 TL ve 1.285.423 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

e) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkish Bank A.Ş.	1.776	1.776

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 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.

24.1 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 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 6.501.250 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2012	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)	--	20.794.387	--	20.088	17.132.697	185.855
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	20.776.865	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	20.794.387	--	20.088	17.132.697	185.855
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.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
(devamı)

24.2 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 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	932.058	525.402
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	932.058	525.402

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	ABD Doları	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	437.504	437.504
Net yabancı para pozisyonu	437.504	437.504

31 Aralık 2012	ABD Doları	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	294.739	294.739
Net yabancı para pozisyonu	294.739	294.739

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2013 ve 2012 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 Aralık 2013	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	93.206	93.206
	93.206	93.206

31 Aralık 2012	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	52.540	52.540
	52.540	52.540

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.990.223	185.855
	Bankalardaki vadeli mevduat	8.339.688	11.447.790
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	6.501.250	4.990.706
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.718.520	3.703.182
	Borsa para piyasasından alacaklar	2.146.000	1.764.000

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

24.3 Sermaye yönetimi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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 10.570.000 TL ve 10.407.000 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 bulunan 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 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.3 Sermaye yönetimi(devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 12.650.646 TL'dir (31 Aralık 2012: 12.810.685 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 Aralık 2013 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 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	919.162	1.311.245
Karşı taraf riski	845.820	492.062
Döviz kuru riski	54.324	22.253
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	1.819.306	1.825.560

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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 doğrudan ya da dolaylı 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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı				
kar/zarara yansıtılan finansal				
varlıklar	1.990.223	--	--	1.990.223
Satılmaya hazır finansal varlıklar ^(*)	--	--	--	--
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı				
kar/zarara yansıtılan finansal				
varlıklar	185.855	--	--	185.855
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	--

^(*) Finansal durum tablosunda maliyet değeri ile gösterilen 159.711 TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıklara tabloda yer verilmemiştir.

25 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.