

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2015
Tarihinde Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

7 Ağustos 2015

Bu rapor, 1 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 22 sayfa özet ara dönem finansal tablolar ve tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Ara Dönem Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member of KPMG International Cooperative


Murat Alsan, SMMM
Sorumlu Değerci

7 Ağustos 2015

İstanbul, Türkiye

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	34.860.060	13.521.054
Finansal yatırımlar	5	4.030.010	3.564.053
Ticari alacaklar	6	5.835.921	9.179.161
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	5.835.921	9.179.161
Diğer alacaklar		3.267	--
Peşin ödenmiş giderler		251.158	73.040
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	86.841	99.445
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		45.067.257	26.436.753
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar		151.759	202.976
Maddi olmayan duran varlıklar		57.968	61.673
Diğer alacaklar		448.575	336.185
Ertelenmiş vergi varlığı	7	192.777	231.412
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.010.790	991.957
TOPLAM VARLIKLAR		46.078.047	27.428.710
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		6.949	13.196
Ticari borçlar	6	17.738.396	13.593.762
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		17.738.396	13.593.762
Diğer borçlar		370.626	355.946
Kısa vadeli karşılıklar		338.714	560.700
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		239.065	226.436
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	99.649	334.264
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	127.311	139.660
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.581.996	14.663.264
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	--
Uzun vadeli karşılıklar		505.599	428.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		505.599	428.685
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		505.599	428.685
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		25.000.000	10.500.000
Sermaye düzeltme farkları		--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.587.864	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(264.503)	(172.545)
-Diğer kazançlar/(kayıplar)		(264.503)	(172.545)
Geçmiş yıllar karları		421.442	1.081.972
Dönem karı/zararı		245.649	(660.530)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		26.990.452	12.336.761
TOPLAM KAYNAKLAR		46.078.047	27.428.710

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	Notlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	9	172.834.598	19.672.908	489.496.611	142.717.907
Satışların Maliyeti	9	(168.243.621)	(17.857.418)	(486.002.307)	(140.957.948)
BRÜT KAR		4.590.977	1.815.490	3.494.304	1.759.959
Genel yönetim giderleri	10-11	(4.795.660)	(2.343.874)	(4.016.572)	(1.942.581)
Pazarlama giderleri	10-11	(444.596)	(230.016)	(335.558)	(163.727)
Araştırma ve geliştirme giderleri	10-11	(1.900)	(1.017)	(1.089)	(503)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		157.800	145.985	121.525	--
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(32.837)	(29.975)	(2.083)	(52)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(526.216)	(643.407)	(739.473)	(346.904)
Finansman gelirleri		857.288	500.596	615.673	319.248
Finansman giderleri		(23.798)	(12.689)	(22.764)	(13.233)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		307.274	(155.500)	(146.564)	(40.889)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	7	--	--	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7	(61.625)	(88.608)	26.983	8.125
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		245.649	(244.108)	(119.581)	(32.764)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(114.948)	(38.736)	(76.212)	(25.851)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		22.990	7.748	15.242	5.170
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		153.691	(275.096)	(180.551)	(53.445)

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler		Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(23.025)	1.587.764	1.197.577	(115.505)	13.146.811
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(115.505)	115.505	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	100	(100)	--	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(119.581)	(119.581)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(60.970)	--	--	--	(60.970)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	(60.970)	--	--	--	(60.970)
Toplam kapsamlı gelir		--	(60.970)	--	--	(119.581)	(180.551)
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(83.995)	1.587.864	1.081.972	(119.581)	12.966.260
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(172.545)	1.587.864	1.081.972	(660.530)	12.336.761
Nakdi sermaye artışı	14.500.000	--	--	--	--	--	14.500.000
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(660.530)	660.530	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	245.649	245.649
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(91.958)	--	--	--	(91.958)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	--	(91.958)	--	--	--	(91.958)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(91.958)	--	--	245.649	153.691
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	(264.503)	1.587.864	421.442	245.649	26.990.452

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine ait
Ara Dönem Özet Nakit Akışları Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2014
Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	6.861.259	(3.617.470)
Dönem karı/zararı	245.649	(119.581)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	70.557	77.639
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(202.266)	68.594
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	10.000	60.000
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	19.720	706
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	2.629	7.888
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	(234.615)	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	61.625	(26.983)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	--	--
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	61.625	(26.983)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	371	(10.921)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	14.336	9.366
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Finansal yatırımlardaki değişimler	(480.293)	(1.574.451)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	3.343.240	2.153.508
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4.144.634	(3.943.370)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	196.507	132.313
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(293.775)	(305.199)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Ödenen kıdem tazminatı	(57.754)	(30.314)
Ödenen primler	(194.176)	(148.252)
Vergi ödemeleri/iadeleri	12.604	100.181
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(15.635)	(99.412)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(15.635)	(99.412)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	14.493.753	5.034
Finansal yükümlülüklerdeki değişim	(6.247)	5.034
Sermaye artışı nedeni ile nakit girişleri	14.500.000	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	21.339.377	(3.711.848)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	--	--
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	13.504.899	15.316.477
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	11.604.629

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Yatırım Menkul Değerler 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.

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. Bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 62'dir (31 Aralık 2014: 68).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
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.

Şirket Aracı Kurum ve Bankaların III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğler uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesine ilişkin olarak 30 Haziran 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır. Başvuru işlemlerinin sonuçlanmasından sonra acentalık sözleşmeleri sona erecek ve Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi yürürlüğe girecektir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

2.1. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 7 Ağustos 2015 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.4. 30 Haziran 2015 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar ise aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Nakit	4.398	--
Bankalar	14.843.985	1.004.964
-Vadeli mevduat	14.143.367	280.065
-Vadesiz mevduat	700.618	724.899
Ters repo işlemlerinden alacaklar	14.503.840	8.001.515
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	5.507.837	4.514.575
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	34.860.060	13.521.054
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(15.784)	(16.155)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	34.844.276	13.504.899

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 1.113.259 TL ve vadesiz mevduatın 317 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 280.065 TL ve vadesiz mevduatın 674 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2015
TL	% 10,75	1 Temmuz 2015	5.027.741
TL	% 10,85	1 Temmuz 2015	4.001.189
TL	% 10,75	1 Temmuz 2015	4.001.178
TL	% 8,50	1 Temmuz 2015	1.113.259
Toplam			14.143.367
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	% 8,50	2 Ocak 2015	280.065
			280.065

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	% 9,65	1 Temmuz 2015	2.000.000	2.000.529
Devlet tahvili	% 9,65	1 Temmuz 2015	8.000.000	8.002.115
Devlet tahvili	% 9,65	1 Temmuz 2015	1.500.000	1.500.397
Devlet tahvili	% 9,76	1 Temmuz 2015	2.000.000	2.000.535
Devlet tahvili	% 9,65	1 Temmuz 2015	1.000.000	1.000.264
			14.500.000	14.503.840
31 Aralık 2014	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	% 10,05	2 Ocak 2015	8.000.000	8.001.515
			8.000.000	8.001.515

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla borsa para piyasası alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015				
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 11,20	6 Temmuz 2015	5.000.000	5.007.671
TL	% 12,10	1 Temmuz 2015	500.000	500.166
			5.500.000	5.507.837

31 Aralık 2014				
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 10,00	13 Ocak 2015	1.500.000	1.509.583
TL	% 10,50	22 Ocak 2015	1.000.000	1.003.792
TL	% 10,80	3 Şubat 2015	2.000.000	2.001.200
			4.500.000	4.514.575

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Banka / Özel Sektör Bonoları	4.000.000	3.500.000	3.564.053
Toplam	4.030.010		3.564.053

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
Defter Değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter Değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ(*)	159.711	159.711	0,4
Toplam	159.711	159.711	

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, avukatbinde 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 Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar	2.586.646	2.371.480
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	1.827.397	2.145.947
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.028.852	1.432.547
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	166.000	--
Müşterilerden alacaklar	117.026	207.187
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	110.000	3.022.000
Toplam	5.835.921	9.179.161

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

Ticari borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	14.202.417	6.563.783
VİOP müşteri teminatları	1.827.397	2.145.947
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	780.779	1.432.547
Müşterilere borçlar	603.714	356.892
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	166.000	--
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	110.000	3.022.000
Diğer ticari borçlar	48.089	72.593
Toplam	17.738.396	13.593.762

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2015 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 metodları 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 Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar/(zarar)	307.274	(146.564)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(61.455)	29.313
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(170)	(2.330)
Vergi geliri/(gideri)	(61.625)	26.983

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20).

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(61.625)	26.983
Vergi geliri/(gideri)	(61.625)	26.983

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(86.841)	(99.445)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(86.841)	(99.445)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Taşınabilir mali zararlar	39.401	97.961
Kıdem tazminatı karşılığı	101.120	85.737
İzin karşılığı	42.813	42.287
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	203.264	245.915
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	(286)	(3.154)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(8.910)	(11.349)
Repo Fark Gelir Gideri	(319)	--
FX Geçici Kar Zarar Düzeltmesi	(972)	--
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(10.487)	(14.503)
Net ertelenmiş vergi varlığı	192.777	231.412

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Önceki dönemden devir	231.412	90.851
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(61.625)	103.181
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	22.990	37.380
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	192.777	231.412

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonları-adet	4.761.673.384	4.626.000.000
Hisse senetleri	112.496.919	110.177.348
Özel sektör tahvilleri	59.407.000	59.783.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	68.684.870	24.677.375
Finansman bonosu	9.520.000	23.907.942
Eurobond	9.520.000	11.820.000
Banka bonoları	11.730.000	10.610.000
Varantlar	384.557	1.379.626
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	290.652	448.990
Vadeli kontratlar	488	966

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş.	6.589.500	5.601.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	3.454.552
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	--	--
Diğer	462.250	321.885
Toplam	10.506.302	9.377.937

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.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
SPK idari para cezası karşılığı	--	234.600
Borç karşılıkları (*)	99.648	99.648
Diğer borç karşılıkları	1	16
	99.649	334.264

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket devam eden personel davalarına ilişkin olarak 99.648 TL karşılık ayırmıştır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası borsa payı gider tahakkuku	6.474	16.454
Diğer gider tahakkukları	120.837	123.206
Toplam	127.311	139.660

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

9. HASILAT

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
<u>Satış gelirleri</u>				
Devlet tahvili satışları	162.411.262	17.004.740	479.771.118	137.503.055
Banka garantili bono satışları	970.599	9.639	2.385.533	2.385.533
Özel sektör tahvil satışları	725.488	725.488	2.636.188	40.062
Finansman bonusu satışları	4.010.246	--	760.488	710.325
Hisse senedi satışları	154.269	130.177	491.257	332.154
Toplam Satışlar	168.271.864	17.870.044	486.044.584	140.971.129
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	3.034.222	1.410.988	2.482.691	1.315.280
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	758.367	274.794	731.501	328.737
Halka arz aracılık komisyonları	472.500	--	60.000	45.000
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	--	--	20.500	10.000
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	87.902	34.202	83.183	45.954
Diğer komisyon ve gelirler	232.056	126.618	199.062	96.768
Toplam komisyonlar	4.585.047	1.846.602	3.576.937	1.841.739
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(263.042)	(175.553)	(310.285)	(158.255)
Acentalara ödenen komisyonlar	(103.826)	(41.923)	(74.204)	(43.858)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri	(53.394)	(23.047)	(46.798)	(39.232)
Toplam indirimler	(420.262)	(240.523)	(431.287)	(241.345)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	333.197	169.062	244.791	119.921
Temerrüt faiz gelirleri	64.752	27.723	61.586	26.463
Toplam faiz gelirleri	397.949	196.785	306.377	146.384
Hasılat	172.834.598	19.672.908	489.496.611	142.717.907
<u>Satışların maliyeti (-)</u>				
Devlet tahvili alışları	(162.394.246)	(17.003.307)	(479.729.259)	(137.489.684)
Banka garantili bono alışları	(970.599)	(9.639)	(2.385.478)	(2.385.478)
Özel sektör tahvil alışları	(714.220)	(714.220)	(2.636.157)	(40.031)
Finansman bonusu alışları	(4.010.144)	--	(759.821)	(710.325)
Hisse senedi alışları	(154.412)	(130.252)	(491.592)	(332.430)
Toplam Satışların Maliyeti	(168.243.621)	(17.857.418)	(486.002.307)	(140.957.948)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri	4.795.660	2.343.874	4.016.572	1.942.581
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	444.596	230.016	335.558	163.727
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.900	1.017	1.089	503
Toplam	5.242.156	2.574.907	4.353.219	2.106.811

11. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Personel ücret ve giderleri	3.214.001	1.545.422	2.538.909	1.218.946
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	369.808	183.701	314.385	154.181
Kira giderleri	297.125	157.082	325.936	161.068
Vergi, harç resmi takip giderleri	210.149	108.907	210.706	103.902
Haberleşme giderleri	164.331	81.072	153.458	77.811
Ulaşım giderleri	159.392	80.670	117.830	60.812
Danışmanlık ve denetim ücretleri	107.193	48.669	79.240	33.947
Yönetim giderleri	77.066	42.187	69.958	35.161
Amortisman ve itfa payları	70.557	34.326	77.639	37.649
Reklam ilan ve temsil giderleri	47.969	25.713	51.490	29.075
Sigorta giderleri	33.680	16.894	23.451	8.096
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.349	2.260	8.352	5.199
VIOP ödemeleri	60.200	24.078	92.244	45.925
Diğer pazarlama giderleri	384.396	205.938	243.314	117.802
Diğer giderler	41.940	17.988	46.307	17.237
Toplam	5.242.156	2.574.907	4.353.219	2.106.811

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 32.837 TL'dir (30 Haziran 2014: 2.083 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankalar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar	317	674
Vadeli mevduatlar	1.113.259	280.065

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara olan borçlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<u>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	6.949	13.196

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>				
Mevduat faiz gelirleri	35.156	22.128	74.722	38.512
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	67.500	--	45.000	45.000
<u>Turkish Faktoring A.Ş.</u>				
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	--	--	15.000	--
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	23.147	11.331	16.325	8.376
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	63.911	22.124	58.448	33.320
<u>Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	2	1	735	378
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	87	1	7.633	3.873
Toplam	189.803	55.585	217.863	129.459

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara giderler

	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Türk Bankası Ltd.</u>				
Fon satış komisyonları	13.558	6.567	12.389	6.666
Hisse senedi komisyonları	15.648	6.303	10.249	6.337
VIOP komisyonları	715	307	997	460
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>				
Hisse senedi komisyonları	64.470	24.469	40.587	25.399
VIOP komisyonları	8.062	3.949	8.040	3.635
Fon satış komisyonları	1.374	328	1.943	1.362
Teminat mektubu komisyonları	1.911	1.008	126	63
Ödenen faiz giderleri	892	--	--	--
<u>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u>				
Ödenen faiz giderleri	1.129	440	5.009	2.240
Toplam	107.759	43.371	79.340	46.162

Türkisch Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

14.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2015	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)	--	5.835.921	--	451.842	34.855.662	4.030.010
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.828.596	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	5.835.921	--	451.842	34.855.662	4.030.010
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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.500.484 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal yatırımlar(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	9.179.161	--	336.185	13.521.054	3.564.053
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.169.397	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.179.161	--	336.185	13.521.054	3.564.053
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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 8.001.515 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.2 Piyasa riski yönetimi

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.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	780.555	406.125
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	780.555	406.125

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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:

30 Haziran 2015	ABD Doları	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	290.569	290.569
Net yabancı para pozisyonu	290.569	290.569

31 Aralık 2014	ABD Doları	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	175.137	175.137
Net yabancı para pozisyonu	175.137	175.137

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %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.

30 Haziran 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	78.055	78.055
Toplam	78.055	78.055

31 Aralık 2014	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	40.613	40.613
Toplam	40.613	40.613

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.030.010	3.564.053
Bankalardaki vadeli mevduat	14.143.367	280.065
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	14.503.840	8.001.515
Borsa para piyasasından alacaklar	5.507.837	4.514.575
Ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	2.586.646	2.371.480
Borsa para piyasasından alacaklar	110.000	3.022.000
Müşterilerden alacaklar	117.026	207.187

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

14.3 Sermaye Yönetimi

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10.659.000 TL ve 10.659.000 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 Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2015 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

14.3 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 26.428.237 TL'dir (31 Aralık 2014: 11.680.989 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

30 Haziran 2015 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.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	1.141.324	999.448
Karşı taraf riski	995.351	429.054
Döviz kuru riski	20.159	13.800
Yoğunlaşma riski	--	91.205
Toplam Risk Karşılığı	2.156.834	1.533.507

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.