

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2015
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

23 Ekim 2015

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	22.919.443	13.521.054
Finansal yatırımlar	5	4.572.793	3.564.053
Ticari alacaklar	6	9.042.669	9.179.161
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	9.042.669	9.179.161
Diğer alacaklar		53.465	--
Peşin ödenmiş giderler		212.356	73.040
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	154.354	99.445
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		36.955.080	26.436.753
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar		126.042	202.976
Maddi olmayan duran varlıklar		49.792	61.673
Diğer alacaklar		463.644	336.185
Ertelenmiş vergi varlığı	7	233.770	231.412
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.032.959	991.957
TOPLAM VARLIKLAR		37.988.039	27.428.710
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		3.603	13.196
Ticari borçlar	6	9.837.617	13.593.762
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		9.837.617	13.593.762
Diğer borçlar		401.331	355.946
Kısa vadeli karşılıklar		264.576	560.700
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		164.928	226.436
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	99.648	334.264
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	102.040	139.660
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.609.167	14.663.264
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	--
Uzun vadeli karşılıklar		552.525	428.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		552.525	428.685
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		552.525	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		(345.634)	(172.545)
-Diğer kazançlar/(kayıplar)		(345.634)	(172.545)
Geçmiş yıllar karları		421.442	1.081.972
Dönem karı/zararı		162.675	(660.530)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		26.826.347	12.336.761
TOPLAM KAYNAKLAR		37.988.039	27.428.710

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	Notlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	9	252.702.396	79.867.798	503.457.103	13.960.492
Satışların Maliyeti	9	(246.434.771)	(78.191.150)	(498.494.826)	(12.492.519)
BRÜT KAR		6.267.625	1.676.648	4.962.277	1.467.973
Genel yönetim giderleri	10	(7.292.342)	(2.496.682)	(6.128.583)	(2.112.011)
Pazarlama giderleri	10	(635.475)	(190.879)	(518.966)	(183.408)
Araştırma ve geliştirme giderleri	10	(2.857)	(957)	(1.706)	(617)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		177.183	19.383	121.525	--
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(32.841)	(4)	(2.083)	--
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.518.707)	(992.491)	(1.567.536)	(828.063)
Finansman gelirleri		1.758.021	900.733	964.379	348.706
Finansman giderleri		(35.725)	(11.927)	(35.244)	(12.480)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		203.589	(103.685)	(638.401)	(491.837)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	7	--	--	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7	(40.914)	20.711	125.349	98.366
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		162.675	(82.974)	(513.052)	(393.471)
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(216.361)	(101.413)	(84.464)	(8.252)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		43.272	20.282	16.893	1.651
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(10.414)	(164.105)	(580.623)	(400.072)

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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	--	--	--	100	(115.605)	115.505	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(513.052)	(513.052)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(67.571)	--	--	--	(67.571)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	(67.571)	--	--	--	(67.571)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(67.571)	--	--	(513.052)	(580.623)
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(90.596)	1.587.864	1.081.972	(513.052)	12.566.188
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	--	--	--	--	--	162.675	162,675
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(173.089)	--	--	--	(173.089)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	--	(173.089)	--	--	--	(173.089)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(173.089)	--	--	162.675	(10.414)
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	(345.634)	1.587.864	421.442	162.675	26.826.347

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(5.069.437)	256.809
Dönem karı/zararı		162.675	(513.052)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		104.450	116.168
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(241.054)	49.123
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		10.000	50.000
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		55.070	8.132
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(71.508)	(9.009)
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(234.616)	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		40.914	(125.349)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		--	--
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	7	40.914	(125.349)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.946	(20.212)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		12.682	8.553
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler		(1.021.422)	(1.566.547)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		136.492	(1.206.594)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.756.145)	3.734.045
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		218.562	214.916
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(320.240)	(292.605)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen kıdem tazminatı		(147.591)	(30.314)
Ödenen primler		(210.797)	(188.366)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(54.909)	77.043
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(15.635)	(105.213)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.635)	(105.213)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		14.490.407	(5.288)
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		(9.593)	(5.288)
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)		9.405.335	146.308
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	22.910.234	15.462.785

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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, Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak Polat Plaza A Blok No: 1A/52 Kat: 4 Şişli - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 57'dir (31 Aralık 2014: 68).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 22 Ekim 2015 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit	46	--
Bankalar	5.811.652	1.004.964
-Vadeli mevduat	4.770.952	280.065
-Vadesiz mevduat	1.040.700	724.899
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.101.389	8.001.515
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	12.006.356	4.514.575
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	22.919.443	13.521.054

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları

(9.209)

(16.155)

Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

22.910.234

13.504.899

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 757 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2015
TL	% 11,20	1 Ekim 2015	4.770.952
Toplam			4.770.952

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	% 8,50	2 Ocak 2015	280.065
			280.065

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

30 Eylül 2015	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	% 9,40	1 Ekim 2015	100.000	100.026
Devlet tahvili	% 9,95	1 Ekim 2015	1.000.000	1.000.273
Devlet tahvili	% 9,95	1 Ekim 2015	4.000.000	4.001.090
			5.100.000	5.101.389

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

30 Eylül 2015				
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 12,60	6 Ekim 2015	6.000.000	6.004.142
TL	% 13,15	1 Ekim 2015	2.000.000	2.000.721
TL	% 13,20	1 Ekim 2015	1.000.000	1.000.362
TL	%13,30	1 Ekim 2015	1.000.000	1.000.364
TL	% 13,50	1 Ekim 2015	1.000.000	1.000.370
TL	% 14,50	1 Ekim 2015	1.000.000	1.000.397
			12.000.000	12.006.356

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

30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Banka / Özel Sektör Bonoları	4.550.000	3.500.000	3.564.053
Toplam	4.572.793		3.564.053

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

30 Eylül 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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar	4.471.938	2.371.480
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.192.519	2.145.947
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	758.999	1.432.547
Müşterilerden alacaklar	145.213	207.187
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	1.474.000	3.022.000
Toplam	9.042.669	9.179.161

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

Ticari borçlar

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5.003.542	6.563.783
VİOP müşteri teminatları	2.192.519	2.145.947
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	571.519	1.432.547
Müşterilere borçlar	475.033	356.892
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	1.474.000	3.022.000
Diğer ticari borçlar	121.004	72.593
Toplam	9.837.617	13.593.762

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 ve 30 Eylül 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 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar/(zarar)	203.589	(638.401)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(40.718)	127.680
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(196)	(2.331)
Vergi geliri/(gideri)	(40.914)	125.349

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(40.914)	125.349
Vergi geliri/(gideri)	(40.914)	125.349

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(154.354)	(99.445)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(154.354)	(99.445)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Taşınabilir mali zararlar	85.023	97.961
Kıdem tazminatı karşılığı	110.505	85.737
İzin karşılığı	27.986	42.287
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	243.444	245.915
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	(617)	(3.154)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(8.089)	(11.349)
Repo Fark Gelir Gideri	(126)	--
FX Geçici Kar Zarar Düzeltmesi	(842)	--
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(9.674)	(14.503)
Net ertelenmiş vergi varlığı	233.770	231.412
30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Önceki dönemden devir	231.412	90.851
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(40.914)	103.181
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	43.272	37.380
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	233.770	231.412

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonları-adet	4.628.496.194	4.626.000.000
Hisse senetleri	185.512.986	110.177.348
Özel sektör tahvilleri	58.587.000	59.783.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	51.984.795	24.677.375
Finansman bonosu	6.620.000	23.907.942
Eurobond	9.520.000	11.820.000
Banka bonoları	12.000.000	10.610.000
Varantlar	905.675	1.379.626
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	187.796	448.990
Vadeli kontratlar	708	966

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş.	6.589.500	5.601.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	3.454.552
Diğer	554.326	321.885
Toplam	10.598.378	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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası borsa payı gider tahakkuku	6.699	16.454
Diğer gider tahakkukları	95.341	123.206
Toplam	102.040	139.660

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

9. HASILAT

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<u>Satış gelirleri</u>				
Devlet tahvili satışları	240.576.856	78.165.594	491.773.755	12.002.637
Banka garantili bono satışları	990.152	19.553	2.585.588	200.055
Özel sektör tahvil satışları	725.488	--	2.926.930	290.742
Finansman bonosu satışları	4.010.246	--	760.488	--
Hisse senedi satışları	167.113	12.844	491.257	--
Toplam Satışlar	246.469.855	78.197.991	498.538.018	12.493.434
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	3.933.326	899.104	3.631.807	1.149.116
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	989.604	231.237	866.507	135.006
Halka arz aracılık komisyonları	787.500	315.000	105.000	45.000
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	15.000	15.000	20.500	-
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	114.926	27.024	139.278	56.095
Diğer komisyon ve gelirler	401.341	169.285	297.589	98.527
Toplam komisyonlar	6.241.697	1.656.650	5.060.681	1.483.744
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(389.553)	(126.511)	(387.482)	(77.197)
Acentalara ödenen komisyonlar	(133.112)	(29.286)	(119.435)	(45.231)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri	(68.420)	(15.026)	(51.629)	(4.831)
Toplam indirimler	(591.085)	(170.823)	(558.546)	(127.259)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	491.304	158.107	344.707	99.916
Temerrüt faiz gelirleri	90.625	25.873	72.243	10.657
Toplam faiz gelirleri	581.929	183.980	416.950	110.573
Hasılat	252.702.396	79.867.798	503.457.103	13.960.492
<u>Satışların maliyeti (-)</u>				
Devlet tahvili alışları	(240.552.999)	(78.158.753)	(491.730.993)	(12.001.734)
Banka garantili bono alışları	(990.152)	(19.553)	(2.585.533)	(200.055)
Özel sektör tahvil alışları	(714.220)	--	(2.926.887)	(290.730)
Finansman bonosu alışları	(4.010.144)	--	(759.821)	--
Hisse senedi alışları	(167.256)	(12.844)	(491.592)	--
Toplam Satışların Maliyeti	(246.434.771)	(78.191.150)	(498.494.826)	(12.492.519)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri	7.292.342	2.496.682	6.128.583	2.112.011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	635.475	190.879	518.966	183.408
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.857	957	1.706	617
Toplam	7.930.674	2.688.518	6.649.255	2.296.036

11. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Personel ücret ve giderleri	4.736.608	1.522.606	3.918.806	1.379.897
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	553.116	183.308	467.975	153.590
Kira giderleri	666.100	368.975	488.234	162.298
Vergi, harç resmi takip giderleri	318.004	107.855	301.820	91.114
Haberleşme giderleri	245.424	81.093	227.786	74.328
Ulaşım giderleri	228.245	68.853	193.033	75.203
Danışmanlık ve denetim ücretleri	141.672	34.479	117.991	38.751
Yönetim giderleri	121.976	44.910	101.901	31.943
Amortisman ve itfa payları	104.450	33.893	116.168	38.529
Reklam ilan ve temsil giderleri	53.414	5.445	89.242	37.752
Sigorta giderleri	50.781	17.101	30.538	7.087
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	8.032	3.683	15.360	7.008
VİOP ödemeleri	83.555	23.355	132.158	39.914
Diğer pazarlama giderleri	551.920	167.524	386.807	143.493
Diğer giderler	67.377	25.438	61.436	15.129
Toplam	7.930.674	2.688.518	6.649.255	2.296.036

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 32.841 TL'dir (30 Eylül 2014: 2.083 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Bankalar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	757	674
Vadeli mevduatlar	--	280.065

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

İlişkili taraflara olan borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</i>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	3.603	13.196

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

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>				
Mevduat faiz gelirleri	53.493	18.337	109.460	34.738
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	142.500	75.000	90.000	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	32.210	9.063	25.983	9.658
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	71.814	7.903	100.422	41.974
<u>Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	2	--	1.138	403
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu</u>				
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	88	1	11.660	4.027
Toplam	300.107	110.304	353.663	135.800

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Türk Bankası Ltd.</u>				
Fon satış komisyonları	18.425	4.867	19.569	7.179
Hisse senedi komisyonları	19.618	3.970	12.858	2.610
VIOP komisyonları	1.012	297	1.300	303
<u>Turkish Bank A.S.</u>				
Hisse senedi komisyonları	80.824	16.354	72.025	31.438
VIOP komisyonları	11.766	3.704	10.444	2.404
Fon satış komisyonları	1.468	94	3.240	1.297
Teminat mektubu komisyonları	951	59	270	144
Ödenen faiz giderleri	2.920	1.009	--	--
<u>Turkish Finansal Kiralama A.S.</u>				
Ödenen faiz giderleri	1.412	283	6.682	1.673
Toplam	138.396	30.637	126.388	47.048

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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)	--	9.042.669	--	517.109	22.919.397	4.572.793
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.034.256	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.042.669	--	517.109	22.919.397	4.572.793
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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015 (TL Tutarı)	31 Aralık 2014 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.122.552	406.125
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	1.122.552	406.125

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 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 Eylül 2015	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	386.856	4
Net yabancı para pozisyonu	386.856	4

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

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 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 Eylül 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	112.254	112.254
Euro	1	1
Toplam	112.255	112.255

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 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.572.793	3.564.053
Bankalardaki vadeli mevduat	4.770.952	280.065
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	5.101.389	8.001.515
Borsa para piyasasından alacaklar	12.006.356	4.514.575
Ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	4.471.938	2.371.480
Borsa para piyasasından alacaklar	1.474.000	3.022.000
Müşterilerden alacaklar	145.213	207.187

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

14.3 Sermaye Yönetimi

30 Eylül 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 değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

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

4) Diğer duran varlıklar.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 26.249.736 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 Eylül 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	1.009.723	999.448
Karşı taraf riski	437.632	429.054
Döviz kuru riski	32.806	13.800
Yoğunlaşma riski	89.414	91.205
Toplam Risk Karşılığı	1.569.575	1.533.507

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin merkez adresi 09.10.2015 tarihli 2015/68 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla "Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak Polat Plaza A Blok No: 1A/52 Kat : 4 Şişli İstanbul " adresine nakil edilmesine karar verilmiş olup, Şirketimiz 12.10.2015 tarihinden itibaren bu adreste hizmete başlanmıştır. Adres değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı 16 Ekim 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Yöneticisi olduğumuz Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu, Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu ve Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu 7 Ekim 2015 tarihinde tasfiye olmuştur.