

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015
Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

İçindekiler

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Nakit Akış Tablosu
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.585.368	13.521.054
Finansal yatırımlar	5	4.519.584	3.564.053
Ticari alacaklar	6	7.972.253	9.179.161
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.972.253	9.179.161
Diğer alacaklar		4.458	--
Peşin ödenmiş giderler		379.598	73.040
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	121.652	99.445
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		22.582.913	26.436.753
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar		177.353	202.976
Maddi olmayan duran varlıklar		68.708	61.673
Diğer alacaklar		384.988	336.185
Ertelenmiş vergi varlığı	7	132.818	231.412
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		923.578	991.957
TOPLAM VARLIKLAR		23.506.491	27.428.710
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		10.138	13.196
Ticari borçlar	6	9.483.614	13.593.762
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		9.483.614	13.593.762
Diğer borçlar		375.263	355.946
Kısa vadeli karşılıklar		381.470	560.700
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		281.822	226.436
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	99.648	334.264
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	128.919	139.660
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.379.404	14.663.264
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler		--	--
Uzun vadeli karşılıklar		464.744	428.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		464.744	428.685
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		464.744	428.685
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		10.500.000	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		(199.667)	(172.545)
-Diğer kazançlar/(kayıplar)		(199.667)	(172.545)
Geçmiş yıllar karları		421.442	1.081.972
Dönem karı/zararı		352.704	(660.530)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		12.662.343	12.336.761
TOPLAM KAYNAKLAR		23.506.491	27.428.710

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014
	Notlar		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	9	153.161.690	346.778.704
Satışların Maliyeti	9	(150.386.203)	(345.044.359)
BRÜT KAR		2.775.487	1.734.345
Genel yönetim giderleri	10-11	(2.451.786)	(2.073.991)
Pazarlama giderleri	10-11	(214.580)	(171.831)
Araştırma ve geliştirme giderleri	10-11	(883)	(586)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		11.815	121.525
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(2.862)	(2.031)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		117.191	(392.569)
Finansman gelirleri		356.692	296.425
Finansman giderleri		(11.109)	(9.531)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		462.774	(105.675)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi geliri/(gideri)	7	(4.696)	13.840
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7	(105.374)	5.018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		352.704	(86.817)
DiĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(33.902)	(50.361)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		6.780	10.072
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		325.582	(127.106)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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	--	--	--	--	--	--	--	
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(86.817)	(86.817)	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(40.289)	--	--	--	(40.289)	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	(40.289)	--	--	--	(40.289)	
Toplam kapsamlı gelir			(40.289)			(86.817)	(127.106)	
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(63.314)	1.587.764	1.082.072	(86.817)	13.019.705	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(172.545)	1.587.864	1.081.972	(660.530)	12.336.761	
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(660.530)	660.530	--	
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	
Dönem karı	--	--	--	--	--	352.704	352.704	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(27.122)	--	--	--	(27.122)	
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	--	(27.122)	--	--	--	(27.122)	
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(27.122)	--	--	352.704	325.582	
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(199.667)	1.587.864	421.442	352.704	12.662.343	

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine ait
Özet Nakit Akışları Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2014
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(3.909.800)	(3.450.983)
Dönem karı/zararı		352.704	(86.817)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		36.231	39.990
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(157.842)	78.277
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		29.000	50.000
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		21.388	3.997
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		26.386	24.280
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(234.616)	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		110.070	(18.858)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.696	(13.840)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	7	105.374	(5.018)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.185	2.101
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		14.715	13.941
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler		(970.246)	(1.642.445)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.206.908	613.570
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.110.148)	(1.952.105)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		138.812	20.794
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(359.819)	(406.153)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen diğer giderler		--	--
Ödenen kıdem tazminatı		(19.231)	(23.753)
Ödenen primler		(130.236)	(54.425)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(26.903)	(35.100)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(17.643)	(79.567)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.643)	(79.567)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.058)	14.789
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		(3.058)	14.789
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(3.930.501)	(3.515.761)
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	9.574.398	11.800.716

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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 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 66'dır (31 Aralık 2014: 68).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 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.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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.

31 Mart 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. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Nisan 2015 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 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 Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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. 31 Mart 2014 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 Anonim Şirketi

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Nakit	44.149	--
Bankalar	4.040.735	1.004.964
-Vadeli mevduat	2.297.486	280.065
-Vadesiz mevduat	1.743.249	724.899
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.500.484	8.001.515
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	--	4.514.575
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	9.585.368	13.521.054
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(10.970)	(16.155)
Müşteri varlıkları	--	--
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	9.574.398	13.504.899

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 787.183 TL ve vadesiz mevduatın 59 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).

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

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2015
TL	% 10,90	10 Nisan 2015	1.510.303
TL	% 8,50	1 Nisan 2015	787.183
Toplam			2.297.486
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	% 8,50	2 Ocak 2015	280.065
			280.065

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

31 Mart 2015	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	% 9,64	1 Nisan 2015	5.500.000	5.500.484
			5.500.000	5.500.484
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

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

31 Aralık 2014	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Para cinsi				
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

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Banka / Özel Sektör				
Bonoları	4.500.000	4.519.584	3.500.000	3.564.053
Toplam		4.519.584		3.564.053

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	811.032	1.432.547
Kredili müşterilerden alacaklar	3.746.826	2.371.480
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.185.332	2.145.947
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	765.000	3.022.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	153.000	--
Müşterilerden alacaklar	311.063	207.187
Toplam	7.972.253	9.179.161

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

Ticari borçlar

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5.409.241	6.563.783
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	617.435	1.432.547
VIOP müşteri teminatları	2.185.332	2.145.947
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	765.000	3.022.000
Müşterilere borçlar	298.730	356.892
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	153.000	--
Diğer ticari borçlar	54.876	72.593
Toplam	9.483.614	13.593.762

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 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 Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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, 31 Mart 2015 ve 31 Mart 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 – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Vergi öncesi kar/(zarar)	(27.031)	(105.675)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	5.406	21.135
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10.102)	(2.277)
Vergi geliri/(gideri)	(4.696)	18.858

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

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2013
Cari dönem vergi gideri	(4.696)	13.840
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(105.374)	5.018
Vergi geliri/(gideri)	(110.070)	18.858

31 Mart 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.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	4.696	--
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(126.348)	(99.445)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(121.652)	(99.445)

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Taşınabilir mali zararlar	--	97.961
Kıdem tazminatı karşılığı	92.949	85.737
İzin karşılığı	47.564	42.287
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	160.443	245.915
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	(211)	(3.154)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(9.995)	(11.349)
Taşınabilir mali zararlar iptali	(17.419)	--
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(27.625)	(14.503)
Net ertelenmiş vergi varlığı	132.818	231.412

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Önceki dönemden devir	231.412	90.851
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(105.374)	103.181
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	6.780	37.380
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	132.818	231.412

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 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:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonları-adet	4.626.136.217	4.626.000.000
Hisse senetleri	116.300.640	110.177.348
Özel sektör tahvilleri	52.897.000	59.783.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	43.222.000	24.677.375
Finansman bonosu	26.630.000	23.907.942
Eurobond	9.520.000	11.820.000
Banka bonoları	14.330.000	10.610.000
Varantlar	752.777	1.379.626
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	232.937	448.990
Vadeli kontratlar	573	966

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş.	6.099.500	5.601.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	3.454.552
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	--	--
Diğer	321.885	321.885
Toplam	9.875.937	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.

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 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

^(*) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket devam eden personel davalarına ilişkin olarak 99.648 TL karşılık ayırmıştır.

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VİOP borsa payı gider tahakkuku	9.673	16.454
Diğer gider tahakkukları	119.246	123.206
Toplam	128.919	139.660

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

9. HASILAT

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<u>Satış gelirleri</u>		
Devlet tahvili satışları	145.406.522	342.268.063
Banka garantili bono satışları	960.960	--
Özel sektör tahvil satışları	--	2.596.126
Finansman bonosu satışları	4.010.246	50.163
Hisse senedi satışları	24.092	159.103
Toplam Satışlar	150.401.820	345.073.455
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Alım/satım aracılık komisyonları	1.623.234	1.167.411
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	483.573	402.764
Halka arz aracılık komisyonları	472.500	15.000
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	--	10.500
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	53.700	37.229
Diğer komisyon ve gelirler	105.438	102.294
Toplam komisyonlar	2.738.445	1.735.198
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(87.489)	(152.030)
Kaldıraçlı alım satım iadeleri	(30.347)	(7.566)
Acentalara ödenen komisyonlar	(61.903)	(30.346)
Toplam indirimler	(179.739)	(189.942)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	164.135	124.870
Temerrüt faiz gelirleri	37.029	35.123
Toplam faiz gelirleri	201.164	159.993
Hasılat	153.161.690	346.778.704
<u>Satışların maliyeti (-)</u>		
Devlet tahvili alışları	(145.390.939)	(342.239.575)
Banka garantili bono alışları	(960.960)	--
Özel sektör tahvil alışları	--	(2.596.126)
Finansman bonosu alışları	(4.010.144)	(49.496)
Hisse senedi alışları	(24.160)	(159.162)
Toplam Satışların Maliyeti	(150.386.203)	(345.044.359)

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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 - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri	2.451.786	2.073.991
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	214.580	171.831
Araştırma ve geliştirme giderleri	883	586
Toplam	2.667.249	2.246.408

11. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Personel ücret ve giderleri	1.668.579	1.319.963
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	186.107	160.204
Kira Giderleri	140.043	164.868
Vergi, harç resmi takip giderleri	101.242	106.804
Haberleşme Giderleri	83.259	75.647
Ulaşım Giderleri	78.722	57.018
Danışmanlık ve Denetim Ücretleri	58.524	45.293
Yönetim Giderleri	34.879	34.797
Amortisman ve İtfâ Payları	36.231	39.990
Reklam ilan ve temsil giderleri	22.256	22.415
Sigorta Giderleri	16.786	15.355
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.089	3.153
VİOP Ödemeleri	36.122	46.319
Diğer Pazarlama Giderleri	178.458	125.512
Diğer giderler	23.952	29.070
Toplam	2.667.249	2.246.408

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 2.862 TL'dir (31 Mart 2014: 2.031 TL).

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

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

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Bankalar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar	59	674
Vadeli mevduatlar	787.183	280.065

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

İlişkili taraflara olan borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	10.138	13.196

31 Mart 2015 ve 30 Mart 2014 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Mevduat faiz gelirleri	13.028	36.210
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	67.500	--
<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	11.816	7.949
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu</u>		
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	41.787	25.128
<u>Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu</u>		
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	1	357
<u>Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu</u>		
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	86	3.760
Toplam	134.218	88.404

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Türk Bankası Ltd.</u>		
Fon satış komisyonları	6.991	5.723
Hisse senedi komisyonları	9.345	3.912
VIOP komisyonları	408	537
<u>Turkish Bank A.S.</u>		
Hisse senedi komisyonları	40.001	15.188
VIOP komisyonları	4.113	4.405
Fon satış komisyonları	1.046	581
Ödenen faiz giderleri	892	--
Teminat mektubu komisyonları	903	63
<u>Turkish Finansal Kiralama A.S.</u>		
Ödenen faiz giderleri	689	2.769
Toplam	64.388	33.178

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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:

31 Mart 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal yatırımlar(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	7.972.253	--	389.446	9.541.219	4.519.584
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.964.866	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	7.972.253	--	389.446	9.541.219	4.519.584
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.500.484 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 görülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.593.384	406.125
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	1.593.384	406.125

Aşağıdaki tablo 31 Mart 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:

31 Mart 2015	ABD Doları	Euro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	576.830	1.016.554	1.593.384
Net yabancı para pozisyonu	576.830	1.016.554	1.593.384

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

31 Mart 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.

31 Mart 2015	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	57.683	57.683
Euro	101.655	101.655
Toplam	159.338	159.338

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

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.519.584	3.564.053
Bankalardaki vadeli mevduat	2.297.486	280.065
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	5.500.484	8.001.515
Borsa para piyasasından alacaklar	--	4.514.575
Ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	3.746.826	2.371.480
Borsa para piyasasından alacaklar	765.000	3.022.000
Müşterilerden alacaklar	311.063	207.187

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

14.3 Sermaye Yönetimi

31 Mart 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 Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç 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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 12.123.138 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

31 Mart 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.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	797.622	999.448
Karşı taraf riski	380.314	429.054
Döviz kuru riski	123.305	13.800
Yoğunlaşma riski	--	91.205
Toplam Risk Karşılığı	1.301.241	1.533.507

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin SPK'na 25 Şubat 2015 tarihinde yaptığı başvuru üzerine, Şirket unvanımızın "Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesi ve 10.000.000-TL olan sermayesinin 25.000.000-TL'ye artırılması taleplerimizin olumlu karşılandığına ilişkin karar SPK'nun 2015/9 sayılı 03 Nisan 2015 tarihli haftalık bülteninde yayınlanmıştır.