

**Turkish Yatırım
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2014 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

27 Şubat 2015

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
41 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turkish Yatırım Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Turkish Yatırım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Turkish Yatırım Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

27 Şubat 2015

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-16
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17-18
Not 4 Finansal yatırımlar	18
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	19
Not 6 Finansal yükümlülükler	20
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	20
Not 8 Peşin ödenmiş giderler	21
Not 9 Maddi duran varlıklar	21
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	22
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22-23
Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23-24
Not 13 Özkaynaklar	25
Not 14 Hasılat ve satışların maliyeti	26
Not 15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri	27
Not 16 Niteliklerine göre giderler	27
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	28
Not 18 Finansal gelirler / giderler	28
Not 19 Vergi varlık ve yükümlülükleri	29-31
Not 20 Hisse başına kazanç	31
Not 21 İlişkili taraf açıklamaları	32-33
Not 22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	34-40
Not 23 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	41

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot referansları</i>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.521.054	16.098.367
Finansal yatırımlar	4	3.564.053	1.990.223
Ticari alacaklar	5	9.179.161	10.606.057
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	9.179.161	10.606.057
Diğer alacaklar		--	10.689
Peşin ödenmiş giderler	8	73.040	35.232
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	99.445	150.983
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		26.436.753	28.891.551
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	9	202.976	291.342
Maddi olmayan duran varlıklar	10	61.673	13.827
Diğer alacaklar	8	336.185	132.458
Ertelenmiş vergi varlığı	19	231.412	90.851
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		991.957	688.189
TOPLAM VARLIKLAR		27.428.710	29.579.740
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler	7	13.196	29.397
Ticari borçlar	5	13.593.762	15.458.559
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	13.593.762	15.458.559
Diğer borçlar	8	355.946	272.467
Kısa vadeli karşılıklar		560.700	290.591
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	12	226.436	190.943
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	11	334.264	99.648
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	139.660	142.366
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.663.264	16.193.380
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal yükümlülükler	7	--	18
Uzun vadeli karşılıklar		428.685	239.531
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	428.685	239.531
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		428.685	239.549
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	10.500.000	10.500.000
Sermaye düzeltme farkları	13	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.587.864	1.587.764
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(172.545)	(23.025)
- <i>Diğer kazançlar/(kayıplar)</i>	13	(172.545)	(23.025)
Geçmiş yıllar karları	13	1.081.972	1.197.577
Dönem zararı		(660.530)	(115.505)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		12.336.761	13.146.811
TOPLAM KAYNAKLAR		27.428.710	29.579.740

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	603.210.656	1.243.670.003
Satışların maliyeti	14	(595.913.767)	(1.234.105.008)
BRÜT KAR		7.296.889	9.564.995
Genel yönetim giderleri	15	(8.708.966)	(8.947.158)
Pazarlama giderleri	15	(766.873)	(1.111.716)
Araştırma ve geliştirme giderleri	15	(2.583)	(3.110)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	136.719	262.505
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(8.115)	(831.494)
ESAS FAALİYET ZARARI		(2.052.929)	(1.065.978)
Finansal gelirler	18	1.332.292	990.962
Finansal giderler	18	(43.074)	(66.699)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(763.711)	(141.715)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	19	--	(7.552)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	103.181	33.762
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(660.530)	(115.505)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	12	(186.900)	(28.781)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	19	37.380	5.756
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(810.050)	(138.530)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar			
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Diğer kazanç/ (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	--	1.581.061	1.016.814	187.466	13.285.341
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	187.466	(187.466)	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	6.703	(6.703)	--	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(115.505)	(115.505)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(23.025)	--	--	--	(23.025)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	<i>12</i>	--	(23.025)	--	--	--	(23.025)
Toplam kapsamlı gelir			(23.025)			(115.505)	(138.530)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(23.025)	1.587.764	1.197.577	(115.505)	13.146.811
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(23.025)	1.587.764	1.197.577	(115.505)	13.146.811
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	(115.505)	115.505	--
Yasal yedeklere transfer	--	--	--	100	(100)	--	--
Dönem zararı	--	--	--	--	--	(660.530)	(660.530)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	(149.520)	--	--	--	(149.520)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	<i>12</i>	--	(149.520)	--	--	--	(149.520)
Toplam kapsamlı gelir			(149.520)			(660.530)	(810.050)
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.500.000	--	(172.545)	1.587.864	1.081.972	(660.530)	12.336.761

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
	<i>Dipnot referansları</i>		
Dönem zararı		(660.530)	(115.505)
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	153.082	148.400
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		336.286	(272.355)
-Prim karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		15.000	(70.000)
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	12	66.177	59.148
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	12	20.493	38.849
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	11	234.616	(300.352)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(103.181)	(26.210)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	--	7.552
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	19	(103.181)	(33.762)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.644)	(10.544)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(7.215)	(8.553)
Bedelsiz alınan satılmaya hazır finansal varlıklar ile ilgili düzeltmeler		--	(159.711)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişimler	4	(1.566.615)	(1.795.815)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	1.426.896	10.188.330
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.095.418)	(6.079.578)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		(230.846)	3.602
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		277.489	129.389
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen diğer giderler	17	--	(1.123.314)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(63.923)	(26.324)
Ödenen primler		(196.716)	(321.574)
Vergi ödemeleri/iadeleri		51.538	(50.097)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.682.797)	480.141
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(112.562)	(30.248)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		635	20.030
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9, 10	(113.197)	(50.278)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(16.219)	(49.617)
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		(16.219)	(49.617)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(1.811.578)	400.276
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	15.316.477	14.916.201
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	13.504.899	15.316.477

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Turkish Yatırım Anonim Şirketi ("Şirket"), 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili yargı hükümleri çerçevesinde Şirket'in ana faaliyet alanı kendi portföyü ve müşterileri adına sermaye piyasası araçları alım satımı yapmak, halka arzlarda aracılık görevinde bulunmak, repo ve ters repo anlaşmaları yapmak, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarında işlem yapmak, kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık yapmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmaktır. Şirket'in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi, No: 57, Reasürans Han Kat: 6 Harbiye - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama tarihi itibarıyla personel sayısı 68'dir (31 Aralık 2013: 68).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Şubat 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

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

Sermaye düzeltme farkları geçmiş yıllar karları kaleminde takip edilmeye başlanmıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 – Nakit ve nakit benzerleri

Not 4 – Finansal yatırımlar

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.4.1 2014 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.4.2 31 Aralık 2014 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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

TFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

TFRS 9 –Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak TMSK tarafından Nisan 2010'da yayımlanmıştır.

TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir.

Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

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

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Hasılat" içinde (Not 14), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler/giderler" içinde (Not 18) raporlanır.

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

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

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

Diğer

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

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2 Maddi duran varlıklar

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

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

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

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

Finansal yükümlülükler

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar zarardan iptal edilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

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

2.5.6 Netleştirme

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

2.5.7 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.5.8 Kur değişiminin etkileri

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.9 Hisse başına kazanç

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

2.5.10 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

2.5.11 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardına göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.12 Kiralama işlemleri

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.13 İlişkili taraflar

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

2.5.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

2.5.15 Vergilendirme

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

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

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

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

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

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

2.5.17 Nakit akış tablosu

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

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

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	1.004.964	9.597.117
- Vadeli mevduat	280.065	8.339.688
- Vadesiz mevduat	724.899	1.257.429
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.001.515	6.501.250
Borsa Para Piyasası Alacakları	4.514.575	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	13.521.054	16.098.367
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(16.155)	(12.511)
Müşteri varlıkları	--	(769.379)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	13.504.899	15.316.477

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 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 2.563.032 TL ve vadesiz mevduatın 249 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

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

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2014
TL	% 8,50	2 Ocak 2015	280.065
			280.065
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2013
TL	% 6,00 – % 10,00	2 Ocak - 3 Şubat 2014	8.339.688
			8.339.688

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

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

31 Aralık 2014

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
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 YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

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

31 Aralık 2014

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 10,05	2 Ocak 2015	8.000.000	8.001.515
			8.000.000	8.001.515

31 Aralık 2013

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

4 Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Banka / Özel sektör bonoları	3.500.000	3.564.053	2.000.000	1.990.223
Toplam		3.564.053		1.990.223

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Defter değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>
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 YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.432.547	2.769.923
Kredili müşterilerden alacaklar	2.371.480	2.718.520
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	2.145.947	2.646.413
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar ^(*)	3.022.000	2.146.000
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	--	178.000
Müşterilerden alacaklar	207.187	147.201
Toplam	9.179.161	10.606.057

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

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.563.783	6.393.028
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.432.547	2.769.923
VİOP müşteri teminatları	2.145.947	2.646.413
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	3.022.000	2.146.000
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	--	769.379
Müşterilere borçlar	356.892	475.310
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	--	178.000
Diğer ticari borçlar	72.593	80.506
Toplam	13.593.762	15.458.559

6 Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	13.196	29.397
İki ile beş yıl arasındakiler	--	18
Toplam	13.196	29.415

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7

Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	--	10.689
Toplam	--	10.689

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ViOP teminatları(*)	305.925	122.877
Verilen diğer teminatlar	30.260	9.581
Toplam	336.185	132.458

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

Diğer borçlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi, ve fonlar	171.270	141.390
Ödenecek SGK primleri	103.428	90.437
Müşteri stopaj karşılıkları	81.248	40.640
Toplam	355.946	272.467

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	73.040	35.232
Toplam	73.040	35.232

9 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.320.361	284.538	1.604.899
Alımlar	44.328	--	44.328
Çıkışlar	(162.614)	(33.938)	(196.552)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	1.202.075	250.600	1.452.675
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	1.202.075	250.600	1.452.675
Alımlar	31.060	2.950	34.010
Çıkışlar	(33.337)	(1.388)	(34.725)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	1.199.798	252.162	1.451.960
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	955.263	249.455	1.204.718
Dönem gideri	121.329	11.806	133.135
Çıkışlar	(151.632)	(24.888)	(176.520)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	924.960	236.373	1.161.333
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	924.960	236.373	1.161.333
Dönem gideri	115.619	6.122	121.741
Çıkışlar	(32.702)	(1.388)	(34.090)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	1.007.877	241.107	1.248.984
<u>Net defter değeri</u>			
31 Aralık 2013	277.115	14.227	291.342
31 Aralık 2014	191.921	11.055	202.976

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde net defter değeri 49.805 TL (31 Aralık 2013: 60.004 TL) olan demirbaşlar finansal kiralama yoluyla edinilmiştir.

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	687.889
Alımlar	5.950
Çıkışlar	(568.742)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	125.097
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	125.097
Alımlar	79.187
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	204.284
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	664.747
Dönem gideri	15.265
Çıkışlar	(568.742)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	111.270
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	111.270
Dönem gideri	31.341
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	142.611
Net defter değeri	
31 Aralık 2013	13.827
31 Aralık 2014	61.673

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonları-adet	4.626.000.000	597.548.988
Hisse senetleri	110.177.348	109.981.846
Özel sektör tahvilleri	59.783.000	60.053.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	24.677.375	33.832.041
Finansman bonosu	23.907.942	4.480.000
Eurobond	11.820.000	14.820.000
Banka bonoları	10.610.000	18.370.000
Varantlar	1.379.626	525.249
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	448.990	1.090.373
Vadeli kontratlar	966	885

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Borsa İstanbul A.Ş.	5.601.500	7.071.500
Sermaye Piyasası Kurulu	3.454.552	3.454.552
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	--	210.000
Diğer	321.885	232.435
Toplam	9.377.937	10.968.487

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir.

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
SPK idari para cezası karşılığı ^(*)	234.600	--
Borç karşılıkları ^(**)	99.648	99.648
Diğer borç karşılıkları	16	--
	334.264	99.648

^(*) SPK'nın 12 Kasım 2014 tarihinde Şirket'e bildirdiği idari para cezası sebebiyle ayrılan karşılık tutarıdır.

^(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket devam personel davalarına ilişkin olarak 99.648 TL karşılık ayırmıştır.

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
VİOP borsa payı gider tahakkuku	16.454	32.521
Diğer gider tahakkukları	123.206	109.845
	139.660	142.366

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	211.436	190.943
- Prim karşılığı	15.000	--
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	428.685	239.531

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	190.943	152.094
Dönem içinde ayrılan karşılık	20.493	38.849
Dönem sonu	211.436	190.943

Prim karşılığı

Prim karşılığının 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	--	70.000
Dönem içinde iptal edilen karşılık	--	(70.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.000	--
Dönem sonu	15.000	--

Kıdem tazminatı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%3,77	%3,77
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%87	%79

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	239.531	177.926
Faiz maliyeti	20.645	16.969
Hizmet maliyeti	45.532	42.179
Dönem içi ödemeler	(63.923)	(26.324)
Aktüeryal fark	186.900	28.781
Dönem sonu	428.685	239.531

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.500.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 10.500.000 TL). 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 10.500.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 10.500.000 adet). Bu hisse senetlerinden 6.300.000 adedi (A) grubu ve 4.200.000. adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

	Pay grubu	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
		Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	6.300.000	60,000	6.300.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	40,000	4.199.547	40,000	4.199.547
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	112	0,001	112
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	112	0,001	112
M. Tuğrul Belli	(B)	0,001	223	0,001	223
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	3	0,000	3
Mine Berra Kılıç	(B)	0,000	3	0,000	3
Toplam		100	10.500.000	100	10.500.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.587.864 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1.587.764 TL).

Sermaye düzeltme farkları

Yoktur.

Diğer kazançlar/kayıplar

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

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.081.972 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1.197.577 TL).

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	588.261.174	1.146.297.552
Banka garantili bono satışları	2.585.588	75.122.579
Finansman bonosu satışları	760.488	7.263.662
Özel sektör tahvil satışları	3.030.831	4.208.799
Hisse senedi satışları	1.324.966	1.279.767
Toplam satış gelirleri	595.963.047	1.234.172.359
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	5.085.761	6.745.386
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	1.157.873	2.146.553
Halka arz aracılık komisyonları	579.399	585.103
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	203.921	198.683
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	20.500	--
Diğer komisyon ve gelirler	386.429	414.339
Toplam hizmet gelirleri	7.433.883	10.090.064
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Kaldıraçlı alım satım iadeleri (-)	(64.192)	(280.377)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(499.916)	(823.576)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(173.758)	(229.779)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(737.866)	(1.333.732)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	454.697	635.860
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	96.895	105.452
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	551.592	741.312
Toplam hasılat	603.210.656	1.243.670.003
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili alışları (-)	(588.208.036)	(1.146.235.946)
Banka garantili bono alışları (-)	(2.585.533)	(75.106.868)
Finansman bonosu (-)	(759.821)	(7.263.626)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(3.030.735)	(4.208.799)
Hisse senedi alışları (-)	(1.329.642)	(1.289.769)
Toplam satışların maliyeti	(595.913.767)	(1.234.105.008)
Brüt kar	7.296.889	9.564.995

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Genel yönetim giderleri	8.708.966	8.947.158
Pazarlama giderleri	766.873	1.111.716
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.583	3.110
Toplam	9.478.422	10.061.984

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
<i>Niteliklerine göre giderler</i>		
Personel ücret ve giderleri	5.474.426	5.371.851
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	648.802	820.592
Kira giderleri	652.400	643.368
Vergi, resim, harç ve resmi takip giderleri	408.603	497.018
Haberleşme giderleri	309.359	318.468
Ulaşım giderleri	282.690	320.790
BIST borsa payı ve ödemeleri	276.580	206.187
SPK idari para cezası karşılık gideri	234.600	--
VIOP ödemeleri	179.760	332.667
Danışmanlık ve denetim ücretleri	154.166	350.279
Amortisman ve itfa payı giderleri	153.082	148.400
Yönetim giderleri	136.953	170.457
Reklam ilan ve temsil giderleri	105.828	73.372
Sigorta giderleri	46.270	66.666
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	17.525	44.038
Diğer pazarlama giderleri	310.534	512.803
Diğer giderler	86.844	185.028
Toplam	9.478.422	10.061.984

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlık gelirleri	--	159.711
Yatırımcı Tazmin Merkezi'nden alınan iadeler	121.525	--
Diğer gelirler	15.194	102.794
Toplam	136.719	262.505

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Müşteri mutabakatsızlıklarına ilişkin giderler (*)	--	723.314
Dava ve diğer karşılık giderleri	--	99.648
Diğer giderler	8.115	8.532
Toplam	8.115	831.494

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

18 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Borsa para piyasası faiz geliri	487.511	60.396
DİBS ve özel sektör tahvil faiz gelirleri	344.365	33.983
Repo faiz gelirleri	214.198	109.286
Mevduat faiz gelirleri	176.806	585.971
Menkul kıymet reeskont gelirleri	56.927	33.641
Kambiyo karları	33.036	163.099
Diğer faiz gelirleri	19.449	4.586
Toplam	1.332.292	990.962

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Teminat mektubu komisyonları	35.327	53.294
Finansal kiralama faizleri	7.747	13.083
Banka kredileri faiz giderleri	--	322
Toplam	43.074	66.699

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	Oran (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2013	Oran (%)
Vergi öncesi zarar	(763.711)		(141.715)	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	152.742	(20.00)	28.343	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(49.561)	6.49	(2.133)	1.50
Vergi geliri/(gideri)	103.181	(13.51)	26.210	(18.50)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2013: %20).

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Cari dönem vergi gideri	--	(7.552)
Ertelenen vergi geliri	103.181	33.762
Vergi geliri/(gideri)	103.181	26.210

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	7.552
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(99.445)	(158.535)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(99.445)	(150.983)

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Taşınabilir mali zararlar	97.961	--
Kıdem tazminatı karşılığı	85.737	47.906
İzin karşılığı	42.287	38.189
Diğer karşılıklar	19.930	19.930
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	245.915	106.025
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	(3.154)	(1.711)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(11.349)	(13.463)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(14.503)	(15.174)
Net ertelenmiş vergi varlığı	231.412	90.851

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Önceki dönemden devir	90.851	51.333
Ertelenmiş vergi geliri	103.181	33.762
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı	37.380	5.756
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	231.412	90.851

20 Hisse başına kazanç

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

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları

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

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	674	249
Vadeli mevduatlar	280.065	2.563.032

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

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><u>Tasfiye Halinde Turkish Finansal Kiralama A.Ş.</u></i>		
Finansal kiralama işleminden doğan borçlar	13.216	29.415

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

<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	131.447	69.922
<i><u>Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	15.640	15.281
Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	1.566	1.699
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	148.891	142.164
Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	37.738	27.861
	203.835	187.005
<i><u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	135.000	90.000
Turkish Faktoring A.Ş.	15.000	15.000
	150.000	105.000

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Allied Turkish Bank A.Ş.	--	322
Tasfiye Halinde Turkish Finansal Kiralama A.Ş.	7.747	13.083
	<u>7.747</u>	<u>13.405</u>
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Teminat mektubu komisyonları	520	252
Fon satış komisyonları	4.811	4.834
VİOP komisyonları	13.465	18.598
Hisse senedi komisyonları	106.799	151.658
	<u>125.595</u>	<u>175.342</u>
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	27.457	17.092
VOB komisyonları	1.544	6.812
Hisse senedi komisyonları	17.531	30.214
	<u>46.531</u>	<u>54.118</u>
	<u>179.873</u>	<u>242.864</u>

d) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluştuğu 14 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 1.056.501 TL ve 1.004.530 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

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

<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Turkish Bank A.Ş.	83.726	1.776

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

22.1 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.

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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 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.

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	10.606.057	--	143.147	16.098.367	1.990.223
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.597.197	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	10.606.057	--	143.147	16.098.367	1.990.223
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 6.501.250 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.						

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
(devamı)

22.2 Piyasa riski

Kur riski

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

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	406.125	932.058
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	406.125	932.058

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

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

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

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

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

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

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

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.564.053	1.990.223
	Bankalardaki vadeli mevduat	280.065	8.339.688
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	8.001.515	6.501.250
	Borsa para piyasasından alacaklar	4.514.575	--
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.371.480	2.718.520
	Borsa para piyasasından alacaklar	3.022.000	2.146.000
	Müşterilerden alacaklar	207.187	147.201

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

22.3 Sermaye yönetimi

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

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

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

4) Diğer duran varlıklar.

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

TURKISH YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.3 Sermaye yönetimi(devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 11.680.989 TL'dir (31 Aralık 2013: 12.650.646 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri.

b) Risk karşılığı.

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

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

Risk karşılığı

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

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Pozisyon riski	999.448	919.162
Karşı taraf riski	429.054	845.820
Döviz kuru riski	13.800	54.324
Yoğunlaşma riski	91.205	--
Toplam risk karşılığı	1.533.507	1.825.560

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

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

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.564.053	--	--	3.564.053
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.990.223	--	--	1.990.223

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

23 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Turkish Yatırım A.Ş.’nin kurucusu olduğu Turkish Yatırım A.Ş. A Tipi Değişken Fonu’nun tasfiye edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’nun izin kararı 19 Şubat 2015 tarih ve 4/174 sayılı SPK bülteninde yayınlanmıştır.