

**Tekstil Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi  
1 Ocak - 30 Eylöl 2013 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar**

# **Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

## **İçindekiler:**

Finansal durum tablosu

Kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akışları tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

## İÇİNDEKİLER

	<b><u>Sayfa</u></b>	
<b>FINANSAL DURUM TABLOSU</b>	1	
<b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2	
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3	
<b>NAKİT AKIŞLARI TABLOSU</b>	4	
<b>FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>		
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-14
Not 3	Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması	15
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri	15
Not 5	Finansal yatırımlar	16-17
Not 6	Ticari alacaklar ve borçlar	17-18
Not 7	Diğer alacaklar ve borçlar	18
Not 8	Maddi duran varlıklar	19
Not 9	Maddi olmayan duran varlıklar	20
Not 10	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	20
Not 11	Taahhütler	20
Not 12	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	21-22
Not 13	Diğer varlık ve yükümlülükler	22
Not 14	Özkaynaklar	23
Not 15	Satışlar ve satışların maliyeti	24
Not 16	Genel yönetim giderleri	25
Not 17	Diğer faaliyet gelirleri / giderleri	26
Not 18	Finansal gelirler	26
Not 19	Finansal giderler	26
Not 20	Vergi	26-29
Not 21	Hisse başına kazanç	29
Not 22	İlişkili taraf açıklamaları	29-30
Not 23	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30-36
Not 24	Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri	37-38

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	4,847,867	8,740,895
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	22	4,851,510	5,296,321
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		(3,643)	3,444,574
Finansal yatırımlar	5	3,268,324	4,748,943
Ticari alacaklar	6	18,162,962	14,596,286
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	31,395	37,693
- Diğer ticari alacaklar		18,131,567	14,558,593
Diğer dönen varlıklar	13	96,376	43,595
		<b>26,375,529</b>	<b>28,129,719</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Diğer alacaklar	7	510,201	275,587
Finansal yatırımlar	5	--	--
Maddi duran varlıklar	8	102,247	165,322
Maddi olmayan duran varlıklar	9	13,943	14,950
Ertelenen vergi varlığı	20	193,684	126,263
		<b>820,075</b>	<b>582,122</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>27,195,604</b>	<b>28,711,841</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Ticari borçlar	6	6,988,318	9,676,434
Diğer borç ve karşılıklar	7	292,937	236,923
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	----	109,837
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	375,703	332,451
		<b>7,656,958</b>	<b>10,355,645</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	353,688	343,763
		<b>353,688</b>	<b>343,763</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>19,184,958</b>	<b>18,012,433</b>
Ödenmiş sermaye	14	10,000,000	10,000,000
Sermaye düzeltme farkları	14	31,279	31,279
Finansal varlık değer artışı / (azalış) fonları	14	(1,734)	581
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	712,364	631,871
Geçmiş yıllar karları	14	7,268,209	5,504,191
Net dönem karı		1,174,840	1,844,511
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>27,195,604</b>	<b>28,711,841</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2013 Tarihli Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	01 Ocak-30 Eylül 2013	01 Ocak-30 Eylül 2012
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış gelirleri	15	8,373,484	99,027,258
Satışların maliyeti	15	(8,363,869)	(98,908,036)
Hizmet gelirleri	15	5,162,445	5,756,954
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	2,143,296	1,504,603
<b>BRÜT KAR</b>		<b>7,315,356</b>	<b>7,380,779</b>
Genel yönetim giderleri	16	(5,843,804)	(6,247,465)
Diğer faaliyet gelirleri	17	6,005	37,871
Diğer faaliyet giderleri	17	(-99,182)	(2,786)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>1,378,375</b>	<b>1,168,399</b>
Finansal gelirler	18	373,157	878,538
Finansal giderler	19	(381,218)	(123,085)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>			
		<b>1,370,314</b>	<b>1,923,852</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	20	<b>(195,474)</b>	<b>(424,420)</b>
<i>Dönem vergi gideri</i>		<i>(262,895)</i>	<i>(373,007)</i>
<i>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</i>		<i>67,421</i>	<i>(51,413)</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>1,174,840</b>	<b>1,499,432</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2013 Tarihli Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlık değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>10,000,000</b>	<b>31,279</b>	<b>-15,002</b>	<b>452,851</b>	<b>2,564,433</b>	<b>3,118,778</b>	<b>16,152,339</b>
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>							
Dönem karı	--	--	--	--	--	1,499,432	1,499,432
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>							
Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi, vergi sonrası	--	--	144	--	--	--	144
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>144</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1,499,432</b>	<b>1,499,576</b>
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>							
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar	--	--	--	--	3,118,778	(3,118,778)	--
--Yedeklere aktarılan tutarlar	--	--	--	179,020	(179,020)	--	--
Temettü dağıtımı	--	--	--	--	--	--	--
<b>30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>10,000,000</b>	<b>31,279</b>	<b>(14,858)</b>	<b>631,871</b>	<b>5,504,191</b>	<b>1,499,432</b>	<b>17,651,915</b>
<b>31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>10,000,000</b>	<b>31,279</b>	<b>581</b>	<b>631,871</b>	<b>5,504,191</b>	<b>1,844,511</b>	<b>18,012,433</b>
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>							
Dönem karı	--	--	--	--	--	1,213,673	1,213,673
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>							
Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi, vergi sonrası	14	--	(1,404)	--	--	--	(1,404)
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1,404)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1,213,673</b>	<b>1,212,269</b>
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>							
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar	--	--	--	--	1,844,511	(1,844,511)	--
Yedeklere aktarılan tutarlar	14	--	--	80,493	(80,493)	--	--
<b>30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>14</b>	<b>10,000,000</b>	<b>31,279</b>	<b>(1,734)</b>	<b>712,364</b>	<b>7,268,209</b>	<b>19,184,958</b>

	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2012
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Dönem karı	1,174,840.00	1,499,432.00
Düzeltilmeler:		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	54,547.00	17,464.00
İtfa payları	0.00	1,480.00
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı	83,709.00	81,322.00
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	76,475.00	76,475.00
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	-373,157.00	-1,048,611.00
Gerçeğe uygun Değer kayıpları kazançları ile ilgili düzeltmeler	3,590,445.00	3,633,174.00
Yatırım yada Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarına Neden olan Kalemler	-168,391.00	-426,524.00
İşletme sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari Alacaklardaki artış azalışla ilgili düzeltmeler	9,488,394.00	8,674,568.00
Finans sektörü faaliyetlerinden Alacaklarda artış azalış	-412,920.00	50,763.00
Faaliyetlerle ilgili Diğer alacaklardaki artış azalışla ilgili düzeltmeler	22,559.00	-73,817.00
Ticari Borçlardaki artış azalışla ilgili düzeltmeler	-6,988,318.00	-8,787,581.00
Finans sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki artış azalış	-2,754,844.00	-2,100,419.00
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış azalışlar ile ilgili düzeltmeler	248,183.00	409,618.00
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Alınan temettüleri	2,000.00	2,000.00
Alınan faizler	2,141,296.00	1,596,979.00
vergi ödemeleri	-330,316.00	-298,654.00
Diğer nakit giriş çıkışları	-87,567.00	-87,567.00
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		
Maddi ve maddi olmayan Duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	36,240.00	48,916.00
Maddi ve maddi olmayan Duran varlık satışından kaynaklanan nakit çıkışları	-673.00	-472.00
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)	5,802,502.00	3,268,546.00
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	955,795.00	2,387,466.00
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6,758,297.00</b>	<b>5,656,012.00</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# **Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## **1 Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Önceki ticaret unvanı Tekstil Menkul Değerler Anonim Şirketi olan Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), 5 Aralık 1996 tarihinde kurulmuş olup, 10 Ocak 1997 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Faaliyet Yetki Belgelerini alarak faaliyetine başlamıştır. Tekstil Bankası Anonim Şirketi (“Tekstilbank”), Şirket ile 16 Ocak 2001 tarihinde imzalamış olduğu Acentelik Sözleşmesi kapsamında Şirket’in acentalık faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 12 Nisan 2010 tarih ve 236 numaralı kararıyla Şirket’in ticaret unvanı “Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi” olarak 27 Temmuz 2010 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak değiştirilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi ve başkası hesabına alım satımını yapmak, bu araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarını alım-satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği veya yöneticiliği, yatırım fonları ve gayrimenkul ve menkul yatırım ortaklıkları kurma ve yönetme faaliyetleri, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemlerini, her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde SPK’dan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktır.

Şirket, SPK’dan aşağıdaki belgeleri almıştır:

- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi
- Halka arza aracılık yetki belgesi
- Alım satım aracılığı yetki belgesi
- Portföy yöneticiliği yetki belgesi
- Yatırım danışmanlığı yetki belgesi
- Türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi
- Repo ve ters repo yetki belgesi

Şirket’in hisselerinin %99.92’sine Tekstilbank sahiptir. Tekstilbank’ın ana ortağı GSD Holding Anonim Şirketi (“GSD Grubu”)’dir. Şirket, GSD Grubu şirketlerindedir.

Şirket’in merkez adresi, Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi, No: 247 Kat: 4, 34398, Şişli, İstanbul’dur.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 54’dur. (31 Aralık 2012: 49)



# **Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

#### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları’nı / Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygularlar.

Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanan UMS/UFRS’den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na (“KGK”) devredilmiştir) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS/UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

#### *Finansal tabloların onaylanması*

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 03 Mayıs 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

#### **2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli**

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar haricinde, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

#### **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 ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki 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.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

#### 2.1.5 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### 2.1.6 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların Seri: XI No: 29 numaralı Tebliğ’e uygun olarak 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 alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 10 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

#### 2.1.7 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

##### 2013 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“UFRYK”) yayımladığı tüm yorumları uygulamıştır.

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

#### 2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

##### Satış ve faiz gelirleri

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

**-Faiz gelirleri:** Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” içinde (Not 15), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal gelirler”de (Not 18) raporlanır.

**-Menkul kıymet alım satım karları:** Şirket’in kendi portföyünde bulunan menkul kıymetlerden elde edilen alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde 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.

##### Hizmet gelirleri

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**-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, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

### **2.2.2 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 alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.2.2 Maddi duran varlıklar (devamı)**

##### *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:

	<b>Süre (Yıl)</b>
Büro makineleri	5
Bilişim ürünleri	4
Taşıtlar ve araç gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Diğer maddi duran varlıklar	5

##### *Sonradan ortaya çıkan giderler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler, temel bakım ve onarım giderleri de dahil olmak üzere, aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça kar/zararda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

#### **2.2.3 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 tahmini faydalı ömürleri

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

## 2.2.4 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 alacıklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlardan 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.

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.4 Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

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

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları 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 kayıtlı değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosuna ilk olarak maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

##### 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 kalan finansal varlıklardan 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 kar / 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 / zarara aktarılır.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde izlediği aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta olup maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

## Ticari ve diğer alacaklar

Ticari 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 alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.4 Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler

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

##### Sermaye

##### Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

#### 2.2.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

##### Finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Şirket, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir. Tüm değer düşüklükleri kar/zarara kaydedilir.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme kar/zarara kaydedilir.

##### Finansal olmayan varlıklar

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 kapsamlı gelir tablosunda 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 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.6 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

#### 2.2.7 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.

#### 2.2.8 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 parasal varlıklar ve borçlar finansal raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar/zarara yansıtılmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
30 Eylül 2013	2,0365	2,7502	3,2831
31 Aralık 2012	1.7826	2.3517	2.8708

#### 2.2.9 Hisse başına kazanç

TMS 33- Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı’na 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.

#### 2.2.10 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) işlemleri

VOB piyasasında 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 gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile raporun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar (devamı)

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden 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.

#### 2.2.12 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte, sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### 2.2.13 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket’in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

*Kiraya veren durumunda Şirket*

Şirket’in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

*Kiracı durumunda Şirket*

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar/zarara kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

#### 2.2.14 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 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.

#### 2.2.15 Vergilendirme

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmuştur.

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.15 Vergilendirme (devamı)

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek 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.

#### 2.2.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

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.

##### *Kısa vadeli faydalar*

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama dönemi sonu itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

#### 2.2.17 Nakit akışları 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 akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları 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 akışları tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar ve vadesiz veya üç aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş ya da Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen müşteri varlıkları nakit akışları tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.



# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 3 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

## 4 Nakit ve nakit benzerleri

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

	30.09.2013	31.12.2012
Bankalar	4,855,263	8,740,895
- Vadesiz mevduat	886,850	1,573,333
<i>ABD Doları</i>	4,256	1,501,399
<i>TL</i>	794,233	62,066
<i>Avro</i>	88,317	9,656
<i>GBP</i>	44	212
- Vadeli mevduat	3,968,413	4,167,562
<i>TL</i>	3,968,413	4,167,562
<i>Avro</i>	--	--
Borsa para piyasasından alacaklar	--	3,000,000
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4,855,263</b>	<b>11,740,895</b>
Eksi: Müşteri varlıkları <sup>(*)</sup>	(3,899,145)	(4,884,610)
Eksi: Faiz tahakkukları	(323)	(969)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>955,795</b>	<b>3,855,316</b>

(\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akış tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, TL vadeli mevduat için faiz oranı %3,5 dir, vadesi ise 1 Ekim 2013'dir (31 Aralık 2012: Faiz oranları TL için %5, Avro için %0.25, vadeleri ise 2 Ocak 2013'dir).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Vadeli mevduat - (Tekstilbank) (Not 21)	3,968,413	4,167,562
Vadesiz mevduat hesabı – (Tekstilbank) (Not 21)	886,850	1,573,333
Vadesiz mevduat hesabı – (GSD Yatırım Bankası) (Not 21)	--	--
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	--	--
Borsa para piyasası	--	3,000,000
	<b>4,855,263</b>	<b>8,740,895</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 23 numaralı dipnotta verilmiştir.

## 5 Finansal yatırımlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
<b>Kısa vadeli</b>		
Gerçeğe uygun değer farkları		
kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,226,033	1,642,015
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	2,364,412	3,106,928
	<b>3,590,445</b>	<b>4,748,943</b>
<b>Uzun vadeli</b>		
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	--	--
	--	--
<b>Toplam</b>	<b>3,590,445</b>	<b>4,748,943</b>

### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013		31.12.2012	
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Yatırım fonları	1,225,213	1,225,213	1,250,341	1,249,884
Hisse senetleri	820	820	455,724	392,131
<b>Toplam</b>	<b>1,226,033</b>	<b>1,226,033</b>	<b>1,706,065</b>	<b>1,642,015</b>

### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	30.09.2013		31.12.2012	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kayıtlı değeri	Etkin faiz oranı	Kayıtlı değeri	Etkin faiz oranı
<i>Borsaya kote</i>				
Devlet tahvili	1.616,211,54	%3.07-%10.39	2,138,590	%4.40-%11.30
Özel kesim tahvili	1.225.212,74	--	968,338	%9.70-%12.00
<b>Toplam</b>	<b>2.841.424</b>		<b>3,106,928</b>	

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket, 1,600,000 TL tutarında nominal değerli, 1,616.211,54 TL) gerçeğe uygun değerli devlet tahvilini İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”) Tahvil Bono Piyasası’nda işlem yapabilmek için İMKB’ye 1.500,000 TL tutarında nominal değerli) teminat olarak vermiştir.

## 5 Finansal yatırımlar (devamı)

### Satılmaya hazır finansal varlıklar – duran varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, duran varlıklar içerisinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	İştirak (%)	30 Eylül 2013	İştirak (%)	31 Aralık 2012
<u>Hisse senetleri</u>				
Gelişen İşletmeler Piyasaları AŞ (“GİP”) – tasfiye halinde	--	--	--	--
<b>Toplam</b>		--		--

Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.’nin 18 Ocak 2011 tarihli Genel Kurul toplantısında tasfiye kararı alınmış ve 13 Kasım 2012 tarihinde tasfiye işlemleri neticesinde sermayedarlarına sermaye ve kar payı iadeleri yapılmıştır. Şirket tasfiye işlemleri neticesinde 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3,464 TL gelir elde etmiştir (Not 17).

## 6 Ticari alacaklar ve borçlar

### a) Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Kredili müşteri alacakları	14,141,107	8,717,289
VOB işlem teminatları	2,753,712	4,652,252
Müşterilerden alacaklar	481,382	1,101,758
Diğer ticari alacaklar	440,235	1,406
Şüpheli ticari alacaklar	161,484	162,484
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(162,484)	(162,484)
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Not 21)	31,395	85,888

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Portföy yönetim komisyon alacakları	(31,395)	37,693
Yurtdışı future teminatları	346,527	
<b>Toplam</b>	<b>18,162,962</b>	<b>14,596,286</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Dönem başı	162,484	
Dönem içinde ayrılan karşılıklar		162,484
Dönem içinde yapılan tahsilatlar		
<b>Dönem sonu</b>	<b>162,484</b>	<b>162,484</b>

## Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

### b) Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Müşterilere borçlar	6,988,318	9,612,750
Diğer borçlar	--	63,684
<b>Toplam</b>	<b>6,988,318</b>	<b>9,676,434</b>

Müşterilere borçlar, 2,742,774,27 TL (31 Aralık 2012: 9,612,750 TL) tutarında müşterilerin VOB işlem teminatlarından, 668,417,74 TL (31 Aralık 2012: 4,642,252 TL) tutarındaki müşteri hesaplarındaki bakiyelerden, 3,230,726,8 TL (31 Aralık 2012: 1,951,521 TL) tutarında müşterilerin borsa para piyasalarından alacaklarından ve 345,822,61 TL (31 Aralık 2012: 85,888: bulunmamaktadır) tutarında müşterilerin yurt dışı takas saklama ve merkezinden alacaklarından meydana gelmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 23 numaralı dipnotta verilmiştir.

## 7 Diğer alacaklar ve borçlar

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## a) Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Verilen depozitolar	462,789	275,587
<b>Toplam</b>	<b>462,789</b>	<b>275,587</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

## b) Kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve kesintiler tutarı ağırlıklı olarak müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

	30.09.2013	31.12.2012
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	214,890	168,196
Ödenecek sosyal sigorta primleri	146,908	59,680
Gider karşılıkları	48,370	1,138
Ödenecek KDV	873	1,191
Diğer	10,627	6,718
<b>Toplam</b>	<b>421,668</b>	<b>236,923</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 8 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Büro makineleri	Bilişim ürünleri	Taşıt araç ve gereçleri	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b><u>Maliyet</u></b>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	334,801	443,090	--	385,450	293,651	1,456,992
Alımlar	--	--	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013</b>	<b>334,801</b>	<b>443,090</b>	<b>--</b>	<b>385,450</b>	<b>293,651</b>	<b>1,456,992</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	333,726	389,796	--	380,453	244,954	1,348,929
Dönem gideri	408	19,509	--	10,544	5,779	36,240
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2013</b>	<b>334,134</b>	<b>409,306</b>	<b>-</b>	<b>390,997</b>	<b>250,733</b>	<b>1,385,170</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 9 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Bilgisayar programları</b>
<b><u>Maliyet</u></b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	295,460
Alımlar	--
<b>Kapamış bakiyesi, 30 Eylül 2013</b>	<b>295,460</b>

### **Birikmiş itfa payları**

Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	281,316
Dönem gideri	673
<b>Kapamış bakiyesi, 30 Eylül 2013</b>	<b>281,989</b>

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

## 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket'in, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

## 11 Taahhütler

### **Teminat mektupları**

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

	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
İMKB'ye verilen teminat mektupları	8,252,000	8,286,000
SPK'ya verilen teminat mektupları	295,626	261,376
VOB'a verilen teminat mektupları	10,000	212,250
<b>Toplam</b>	<b>8,557,626</b>	<b>8,759,626</b>

# **Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*



# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İzin karşılığı	350,446	332,451
<b>Toplam</b>	<b>350,446</b>	<b>332,451</b>

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Dönem başı	309,767	309,767
Dönem içinde ödenen	(17,773 )	(46,961)
Dönem içinde ayrılan karşılık	83,709	69,645
<b>Dönem sonu</b>	<b>375,703</b>	<b>332,451</b>

### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı	353,688	343,763
<b>Toplam</b>	<b>353,688</b>	<b>343,763</b>

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, azami 3,129,25 TL (31 Aralık 2012: 3,033.98 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara sağlanan faydalar” standardında işletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodları kullanılmasını gerekli kılar. Kıdem

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

## 12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Net iskonto oranı	% 2,94	%2.99
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%96	%95

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30-Eyl-2013	31-Ara-2012
Dönem başı	188,869	114,774
Dönem içinde ödenen	(11,934)	(18,366)
Dönem içinde ayrılan karşılık	176,753	92,461
<b>Dönem sonu</b>	<b>353,688</b>	<b>188,869</b>

Şirket aktüeryal kazanç/kayıplarını dönem kar/zararında muhasebeleştirmektedir.

## 13 Diğer varlık ve yükümlülükler

### Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen giderler	213,080	26,117
Personelden alacaklar	11,795	4,035
Diğer	13	13,443
<b>Toplam</b>	<b>224,888</b>	<b>43,595</b>

(\*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak sağlık sigortası giderlerini içermektedir.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 14 Özkaynaklar

### 14.1 Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay Tutarı
Tekstil Bankası AŞ	99.92	9,992,000	99.92	9,992,000
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret AŞ	0.077	7,700	0.077	7,700
Ragıp Akın	0.001	100	0.001	100
Nuri Akın	0.001	100	0.001	100
GSD Holding AŞ	0.001	100	0.001	100
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>10,000,000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		31,279		31,279
		<b>10,031,279</b>		<b>10,031,279</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1,000 TL nominal değerde 10.000 adet (31 Aralık 2012: 1,000 TL nominal değerde 10.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

#### *Sermaye düzeltme farkları*

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde, 31,279 TL sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmuştur (30 Eylül 2013: 31,279 TL).

### 14.2 Finansal varlıklar değer artış fonu

Satılmaya hazır finansal varlıkların 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki vergi sonrası 1,734 TL tutarındaki değer artış farkı, finansal varlıklar değer artış fonu adı altında özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2012: 45,017 TL, vergi sonrası değer azalış farkı).

#### Geçmiş Yıl Karları

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Olağanüstü yedekler	7,268,209	7,268,209
Geçmiş yıl karları	0	0
<b>Dönem sonu</b>	<b>7,268,209</b>	<b>7,268,209</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 15 Satışlar ve satışların maliyeti

### a) Satış gelirleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	855,677	93,928,677
Hisse senedi satışları	5,499,590	4,493,408
Yatırım fonu	2,018,217	530,173
Özel kesim bonusu/tahvil satışları	--	75,000
<b>Toplam</b>	<b>8,373,484</b>	<b>99,027,258</b>

### b) Satışların maliyeti

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Hazine bonusu/devlet tahvili maliyetleri	855,675	93,845,163
Hisse senedi alım maliyetleri	5,507,024	4,491,090
Yatırım fonu	2,001,170	496,782
Özel kesim bonusu/tahvil maliyetleri	--	-- 75,000
<b>Toplam</b>	<b>8,363,869</b>	<b>-- 98,908,035</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## c) Hizmet gelirleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Hisse senedi alım/satım aracılık		
komisyon gelirleri	4,034,000	2,951,597
Vadeli işlem aracılık komisyon gelirleri	390,119	426,845
Yatırım fonu yönetim komisyonları	301,000	245,169
Hazine bonosu ve tahvil piyasası		
alım-satım komisyon gelirleri	61,000	212,599
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	166,000	134,930
Portföy yönetim komisyon gelirleri		26,006
Halka arza aracılık yüklenim komisyonları	66,100	43,311
Diğer	144,226	157,919
<b>Toplam</b>	<b>5,162,445</b>	<b>4,198,376</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Personel giderleri	3,494,362	2,721,576
Üyelik giderleri	563,318	500,084
Haberleşme giderleri	411,840	221,569
Vergi, resim, harç ve pay giderleri	582,389	169,840
Kira giderleri	186,465	111,444
Bilgisayar kullanım giderleri	200,410	98,722
Bina katılım giderleri	124,178	78,398
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	97,725	71,510
Amortisman giderleri ve itfa payları	54,547	60,951
Diğer giderler	128,570	193,418
<b>Toplam</b>	<b>5,843,804</b>	<b>-- 4,227,512</b>

## Personel giderleri

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Maaşlar ve ücretler	2,576,434	1,836,323
Kıdem tazminatı karşılık gideri	57,875	76,475
İzin karşılık gideri	43,252	81,322
Diğer sosyal haklar	816,801	727,456
<b>Toplam</b>	<b>3,494,362</b>	<b>2,721,576</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 17 Finansal gelirler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Menkul kıymet faiz gelirleri	274,666	2,179,117
Vadeli mevduat faiz gelirleri	52,271	140,393
Temettü gelirleri	49	2,000
Kur farkı geliri	46,170	94,894
<b>Toplam</b>	<b>373,157</b>	<b>-- 2,416,404</b>

## 18 Finansal giderler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30-Eyl-2013	1 Ocak - 30-Eyl-2012
Komisyon giderleri	102,505	23,971
Menkul kıymet değerlendirme zararı	278,713	99,114
<b>Toplam</b>	<b>381,218</b>	<b>123,085</b>

## 19 Vergi

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kurumlar, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

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 %15 oranında stopaja tabidir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 20 Vergi (devamı)

Söz konusu yasal düzenlemeye göre eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle) fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30.Eyl.13</b>	<b>1 Ocak - 30.Eyl.12</b>
Dönem vergi (gideri) / geliri	(262,895)	(373,007)
Ertelenmiş vergi geliri	67,421	(51,413)
<b>Toplam</b>	<b>(195,474)</b>	<b>(424,420)</b>

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>1 Ocak- 30.Eyl 2013</b>	<b>Oran (%)</b>	<b>1 Ocak- 30.Eyl 2012</b>	<b>Oran (%)</b>
Vergi öncesi kar	1,370,314		1,923,852	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(274,062)	(20.00)	(384,770)	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(77,765)	(5.67)	(75,765)	(0.75)
Vergiden muaf gelirler	156,353	11.41	36,115	1.88
<b>Vergi gideri</b>	<b>(195,474)</b>	<b>(14.26)</b>	<b>(424,420)</b>	<b>(18.87)</b>



# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20

## Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

## 21 Hisse başına kazanç

TMS 33, Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na 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.

	30.Eyl.13	31.Ara.12
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	165,722	123,326
Finansal yatırımlar	38,485	12,810
Şüpheli ticari alacaklar	0	--
Gider tahakkukları	0	--
	<b>204,207</b>	<b>136,136</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	-10,523	(9,873)
Gelir tahakkukları	--	--
	<b>(10,523)</b>	<b>(9,873)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>193,684</b>	<b>126,263</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 22 İlişkili taraf açıklamaları

### İlişkili taraflarla bakiyeler

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan GSD Grubu şirketleri ve iştirakleri “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

**30.09.2013    31.12.2012**

### İlişkili taraflardan alacaklar

#### Nakit ve nakit benzerleri

- Tekstil Bankası AŞ	4,851,510	5,296,321
- GSD Yatırım Bankası AŞ	0	0
<b>Toplam</b>	<b>4,851,510</b>	<b>5,296,321</b>

#### Ticari alacaklar

- Tekstil Bankası AŞ Yatırım fonu yönetim komisyonlarından alacaklar	31,395	37,693
<b>Toplam</b>	<b>31,395</b>	<b>37,693</b>

#### Finansal Yatırımlar

Tekstilbankası A.Ş B Tipi değişken fon	491,374	244,591
Tekstil Yatırım Menk.Değerler A.Ş Değişken Fonu	733,839	1,005,293
<b>Toplam</b>	<b>1,225,213</b>	<b>1,249,884</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

### İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30.Eyl.13	1 Ocak - 31.Ara.12
<b>Yatırım fonları yönetim komisyon gelirleri</b>		
-Tekstil Bankası AŞ (A ve B tipi değişken fon, A tipi hisse senedi ve B tipi likit fon) fon yönetim ücreti	300,984	484,219
<b>Faiz gelirleri</b>		
-Tekstil Bankası AŞ	52,271	103,352
<b>Kira gideri</b>		
-Tekstil Bankası AŞ	186,465	193,680
<b>Bina katılım gideri</b>		
-Tekstil Bankası AŞ	124,178	160,688
<b>Finansman giderleri</b>		
-GSD Yatırım Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları	80,130	84,074
-Tekstil Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları	0	257

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 8,557,626 TL'dir (31 Aralık 2012: 8,759,626 TL).

### Finanslar araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.3 Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riskleri, dengeli pozisyonlar tutarak suretiyle yönetmektedir.

### 23 Finanslar araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.3 Piyasa riski (devamı)

##### Döviz kuru riski (devamı)

##### Maruz kalınan kur riski

	Kar / (Zarar)		Özkaynak <sup>(6)</sup>	
	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2013</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	101	(101)	101	(101)
2-ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>101</b>	<b>(101)</b>	<b>101</b>	<b>(101)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	11.559	(11.559)	11.559	(11.559)
5-Avro riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>11.559</b>	<b>(11.559)</b>	<b>11.559</b>	<b>(11.559)</b>
<b>GBP Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
7-GBP Sterlin net varlık/yükümlülüğü	27	(27)	27	(27)
8- GBP Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP Sterlin net etkisi (7+8)</b>	<b>27</b>	<b>(27)</b>	<b>27</b>	<b>(27)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>11.687</b>	<b>(11.687)</b>	<b>11.687</b>	<b>(11.687)</b>
	<b>Kar / (Zarar)</b>		<b>Özkaynak<sup>(*)</sup></b>	
	<b>Yabancı</b>	<b>Yabancı</b>	<b>Yabancı</b>	<b>Yabancı</b>
	<b>paramın</b>	<b>paramın</b>	<b>paramın</b>	<b>paramın</b>
	<b>değer</b>	<b>değer</b>	<b>değer</b>	<b>değer</b>
	<b>kazanması</b>	<b>kaybetmesi</b>	<b>kazanması</b>	<b>kaybetmesi</b>
<b>31 Aralık 2012</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	33.413	(33.413)	33.413	(33.413)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>33.413</b>	<b>(33.413)</b>	<b>33.413</b>	<b>(33.413)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.386	(3.386)	3.386	(3.386)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>3.386</b>	<b>(3.386)</b>	<b>3.386</b>	<b>(3.386)</b>
<b>İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	21	(21)	21	(21)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)</b>	<b>21</b>	<b>(21)</b>	<b>21</b>	<b>(21)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>38.820</b>	<b>(38.820)</b>	<b>38.820</b>	<b>(38.820)</b>

Türk Lirası'nın aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Eylül ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

(\*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 23 Finanslar araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### 23.3 Piyasa riski (devamı)

*Faiz oranı riski*

Şirket'in faize duyarlı yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre menkul kıymet, banka mevduatı veya borsa para piyasası işlemlerinde değerlendirmektedir.

		Faiz pozisyonu tablosu	
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>16,104,372</b>	<b>17,968,886</b>
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri <sup>(*)</sup>	1,706,063	2,282,952
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	3,276,342	3,106,928
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	11,121,967	8,717,289
Finansal yükümlülükler		--	--

### *Hisse senedi riski*

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, İMKB Hisse Senedi Piyasası endekslerinde %10'luk bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir.

30 Eylül 2013	Kar / (Zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	%10'luk artış	%10'luk azalış	%10'luk artış	%10'luk azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	39,213	(39,213)	39,213	(39,213)
<b>Toplam</b>	<b>39,213</b>	<b>(39,213)</b>	<b>39,213</b>	<b>(39,213)</b>

31 Aralık 2012	Kar / (Zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	%10'luk artış	%10'luk azalış	%10'luk artış	%10'luk azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	33,511	(33,511)	33,511	(33,511)
<b>Toplam</b>	<b>33,511</b>	<b>(33,511)</b>	<b>33,511</b>	<b>(33,511)</b>

(\*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 23 Finanslar araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### 23.4 Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 2,120,000 TL’dir (31 Aralık 2012: 2,087,000 TL). Şirket’in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sahip olduğu asgari özsermaye sırasıyla 17,052,644 TL ve 15,925,433

Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış Finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket’in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden öz sermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Şirket’in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 18,754,394 TL ve 15,329,797 TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özkaynakları,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

### Risk karşılığı

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	1,690,317	1,553,775
Karşı taraf riski	9.963,640	359,810
Yoğunlaşma riski	0	141,296
Döviz kuru riski	0	198,787
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>11.653.957</b>	<b>2,253,668</b>

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 24 Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

*Finansal varlıklar*

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerleri ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen dönen varlıklar içerisinde izlenen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

*Finansal yükümlülükler*

Ticari borçların, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	4,855,263	4,855,263	8,740,895	8,740,895
Finansal yatırımlar	3,590,445	3,590,445	4,748,943	4,748,943
Ticari alacaklar	18,162,962	18,162,962	14,596,286	14,596,286
Diğer dönen varlıklar <sup>(*)</sup>	12,959	12,959	4,035	4,035
Ticari borçlar	(6,988,318)	(6,988,318)	(9,676,434)	(9,676,434)

<sup>(\*)</sup> Personelden alacaklar bakiyesinden oluşmaktadır.

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

30.Eyl.13	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,226,033	--	--	1,226,033
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2,364,412	--	--	2,364,412

# Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihli

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>3,590,445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,590,445</b>
----------------------------------	------------------	----------	----------	------------------

<b>31.Ara.12</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
------------------	-----------------	-----------------	-----------------	---------------

Gerçeğe uygun değer farkları kar  
veya zarara yansıtılan finansal  
varlıklar

1,642,015

1,642,015

Satılmaya hazır finansal varlıklar

3,106,928

--

--

3,106,928

<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>4,748,943</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,748,943</b>
----------------------------------	------------------	----------	----------	------------------

4,748,943

0

0

4,748,943