

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve inceleme raporu**

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu	1
Özet finansal durum tablosu (bilanço)	2
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 24

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hakkında bağımsız inceleme raporu

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

6 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla
özet finansal durum tabloları (bilançolar)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	15,453,409	4,130,437
Finansal yatırımlar	5	2,362,837	1,801,396
Ticari alacaklar	4	16,833,367	17,366,445
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4-14	22,136	26,782
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		16,811,231	17,339,663
Diğer alacaklar	6	5,736	7,492
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	5,736	7,492
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	6	159,654	447
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	9,303	4,426
Toplam dönen varlıklar		34,824,306	23,310,643
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159,711	159,711
Diğer alacaklar	6	574,085	519,634
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	574,085	519,634
Maddi duran varlıklar	7	72,712	96,260
Maddi olmayan duran varlıklar	7	12,598	14,614
Ertelenen vergi varlığı	13	205,328	179,076
Toplam duran varlıklar		1,024,434	969,295
Toplam varlıklar		35,848,740	24,279,938
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	6,255,436	3,571,929
- İlişkili taraflara ticari borçlar		240,102	227,045
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		6,015,334	3,344,884
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	180,776	160,168
Kısa vadeli karşılıklar		578,803	465,712
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	526,225	411,208
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	6	52,578	54,504
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	156,158	113,788
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	105,058	108,703
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		7,276,231	4,420,300
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		427,119	345,863
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	427,119	345,863
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		427,119	345,863
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	25,000,000	10,000,000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	31,279	31,279
Finansal varlıklar değer artış azalış fonu	11	518	(1,644)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	782,050	712,364
Geçmiş yıllar karları	11	1,702,090	7,268,209
Net dönem karı		629,453	1,503,567
Toplam özkaynaklar		28,145,390	19,513,775
Toplam kaynaklar		35,848,740	24,279,938

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak - 30 Haz 2014	1 Nisan - 30 Haz 2014	1 Ocak - 30 Haz 2013	1 Nisan - 30 Haz 2013
Kar veya zarar kısmı					
Satışlar	12	2,563,490	1,994,896	8,180,484	2,312,866
Hizmet gelirleri	12	3,766,568	2,064,589	3,654,658	1,876,794
Satışların maliyeti (-)	12	(2,614,318)	(2,046,149)	(8,170,402)	(2,327,191)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		3,715,740	2,013,336	3,664,740	1,862,469
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		1,167,319	253,511	1,110,288	211,411
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		1,167,319	253,511	1,110,288	211,411
Brüt kar/zarar		4,883,059	2,266,847	4,775,028	2,073,880
Genel yönetim giderleri (-)		(4,790,225)	(2,560,346)	(3,747,731)	(2,239,588)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		47,629	(36,253)	6,506	(10,212)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1,035)	48,200	(46,822)	2,712
Esas faaliyet karı/zararı		139,428	(281,552)	986,981	(173,208)
Finansman gelirleri		777,846	764,609	549,433	475,120
Finansman giderleri (-)		(129,038)	(110,487)	(84,891)	20,926
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		788,236	372,569	1,451,523	322,838
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	13	(158,783)	(52,074)	(237,850)	230,156
Dönem vergi gideri / geliri	13	(185,576)	(71,077)	(270,898)	178,722
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	13	26,793	19,003	33,048	51,434
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		629,453	320,495	1,213,673	552,994
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		629,453	320,495	1,213,673	552,994
Diğer kapsamlı gelirler					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		2,703	2,703	(1,755)	(1,755)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		(541)	(541)	351	351
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		2,162	2,162	(1,404)	(1,404)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		631,615	322,657	1,212,269	551,590

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2013	10,000,000	31,279	581	631,871	5,504,191	1,844,511	18,012,433
Toplam Kapsamlı Gelir							
Dönem karı	-	-	-	-	-	1.213.673	1.213.673
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	(1,404)	-	-	-	(1,404)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(1,404)	-	-	1.213.673	1,212,269
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar	-	-	-	-	1,844,511	(1,844,511)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	80,493	(80,493)	-	-
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	10,000,000	31,279	(823)	712,364	7,268,209	1,213,673	19,224,702
1 Ocak 2014	10,000,000	31,279	(1,644)	712,364	7,268,209	1,503,567	19,513,775
Toplam Kapsamlı Gelir							
Dönem karı	-	-	-	-	-	629,453	629,453
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	2,162	-	-	--	2,162
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2,162	-	-	629,453	631,615
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar	-	-	-	-	1,503,567	(1,503,567)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	69,686	(69,686)	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırımı (Not 11)	15,000,000	-	-	-	(7,000,000)	-	8,000,000
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	25,000,000	31,279	518	782,050	1,702,090	629,453	28,145,390

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2,617,279	1,147,216
Dönem karı /zararı		629,453	1,213,673
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(276,277)	(67,250)
Amortisman	7	24,947	34,600
İtfa payları	7	2,016	673
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı	10	115,017	79,811
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	10	98,102	(42,754)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	-	45,134
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(769,474)	(507,455)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		94,332	84,891
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	14	(26,793)	(33,048)
Dönem vergi gideri	14	185,576	270,898
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1,781,019	(141,656)
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim			
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		(559,278)	1,068,631
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		4,646	(14,954)
Diğer ticari alacaklardaki değişim		528,432	(5,056,493)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(704,255)	3,918,647
Diğer alacaklardaki değişim		(211,361)	(322,395)
Ticari borçlardaki değişim		2,683,507	305,673
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		56,174	(4,807)
Ödenen kıdem tazminatları	10	(16,846)	(15,553)
Ödenen izin tazminatları	10	-	(20,405)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		483,084	142,449
Alınan temettüleri		163	49
Ödenen faiz ve komisyonlar		(94,332)	(84,891)
Alınan faiz		766,474	507,016
Ödenen vergiler		(189,221)	(279,725)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		7,998,601	(198)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1,399)	(198)
Sermaye artışı	11	8,000,000	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		10,615,880	1,147,018
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		10,615,880	1,147,018
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		3,754,318	3,855,316
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	14,370,198	5,002,334

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(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 imzalanmış 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, 2499 sayılı 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 araçlarının 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 yapmaktadır.

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 Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398, Sarıyer, İstanbul’dur. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 54’tür (31 Aralık 2013: 49).

Finansal tabloların onaylanması: 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 6 Ağustos 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

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

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler
TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)
TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UFRS’ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:
UFRS 3 İşletme Birleşmeleri
UFRS 8 Faaliyet Bölümleri
UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri
UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri
UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)
UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
UMS 16 ve UMS 38 – Kabuledilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38’deki Değişiklikler)
UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka	1,453,409	4,130,437
Vadesiz mevduat	348,111	671,455
Vadeli mevduat	1,105,298	3,458,982
Borsa para piyasasından alacaklar	14,000,000	-
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	15,453,409	4,130,437

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(1,079,641)	(375,386)
Eksi faiz tahakkukları	(3,570)	(733)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14,370,198	3,754,318

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2014 itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarına takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat faiz oranları TL için %7'dir (31 Aralık 2013: TL için %3.5'tir). Şirket, vadeli mevduatlarını gecelik vade ile tutmaktadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli Mevduat - (Tekstilbank) (Not 14)	1,105,298	3,458,982
Vadesiz Mevduat Hesabı – (Tekstilbank) (Not 14)	242	303,623
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	347,869	367,832
	1,453,409	4,130,437

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşteri alacakları	10,823,999	12,416,490
VOB'tan alacaklar	3,913,557	2,591,174
Müşterilerden alacaklar	959,135	1,797,065
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	954,040	511,009
Şüpheli Ticari Alacaklar	162,484	162,484
Şüpheli Ticari Alacaklar (Karşılığı)	(162,484)	(162,484)
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Not 14)	22,136	26,782
Diğer ticari alacaklar	160,500	23,925
	16,833,367	17,366,445

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar(*)	5,948,909	3,244,675
Diğer borçlar	306,527	327,254
	6,255,436	3,571,929

(*) Müşterilere borçlar, ağırlıklı olarak 3,898,608 TL (31 Aralık 2013: 2,591,174 TL) tutarında müşterilerin VOB işlem teminatlarından ve 1,079,641 TL (31 Aralık 2013: 375,386 TL) tutarında müşterilerin borsa para piyasalarından alacaklarından meydana gelmektedir.

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,666,273	1,052,105
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	696,564	749,291
	2,362,837	1,801,396

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Hisse senetleri - <i>Borsa İstanbul (BIST)</i> (*)	159,711	159,711
	159,711	159,711

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0.0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15,971,094 olan 159,711 TL tutarında hisse bulunmaktadır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
Yatırım fonları	1,662,087	1,050,508
Hisse senetleri – <i>Borsada işlem gören</i>	4,186	1,597
Toplam	1,666,273	1,052,105

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, yatırım fonları 1,656,970 TL tutarında Tekstil Yatırım Menkul Değerler AŞ. A Tipi Değişken Fonu ve 5,117 TL tutarında Tekstil Bankası B tipi Altın Fonu’ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, yatırım fonları 434,690 TL tutarında Tekstil Bankası B tipi Değişken Fonu, 575,964 TL tutarında Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.S. A Tipi Değişken Fonu ve 39.854 TL tutarında Tekstil Bankası B tipi Altın Fonu’ndan oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Borsaya kote				
Devlet tahvili	496,005	%9.27	-	-
Özel kesim bono	200,559	%12.59	749,291	%13.38 -%13.93
	696,564		749,291	

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla şirket 500,000 TL tutarında nominal değerli, 496,005TL (31 Aralık 2013: 1,642,015 TL) gerçeğe uygun değerli devlet tahvilini Borsa İstanbul (“BİST”) (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”)) Tahvil Bono Piyasası’nda işlem yapabilmek için BİST’e teminat olarak vermiştir. Ayrıca Vadeli İşlemler Borsasında işlem yapmak için 116,610 TL lik kısmı geri çekilebilir 300,000 TL ve VIOP ta işlem yapmak için 2,136 TL lik kısmı geri çekilebilir 200,000 TL tutarında nakit teminat verilmiştir.

6. Diğer alacak ve borçlar

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

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler(*)	159,654	447
	159,654	447

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak SPK’dan alınan yetki belgesi TSPAKB ve VOB yıllık aidatlarından oluşmaktadır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

b) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş vergiler	9,303	4,426
	9,303	4,426

c) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	5,736	7,492
	5,736	7,492

d) Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozitolar	574,085	519,634
	574,085	519,634

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

e) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek sosyal sigorta primleri	180,776	160,168
	180,776	160,168

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

f) Borç karşılıkları

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	40,000	40,000
Diğer	12,578	14,504
	52,578	54,504

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları, Şirket'in aldığı danışmanlık hizmetleri ve personel için sağlanan ulaşım, sigorta ve yemek ücretleri ile ilgili olarak ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 40,000 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 – 40,000 TL)

g) Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	156,158	112,633
Ödenecek KDV	-	1,155
	156,158	113,788

Ödenecek vergi ve kesintiler tutarı ağırlıklı olarak müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

7. Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket 1,399 TL maddi duran varlık (31 Aralık 2013 - 13,102 TL) alımı gerçekleştirmiştir. Maddi olmayan duran varlık (31 Aralık 2013 - TL) alımı gerçekleştirilmemiştir. 1 Ocak 2014 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 24,947 TL (31 Aralık 2013 – 82,164 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 2,016 TL (31 Aralık 2014 – 336 TL) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmamaktadır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 72,712 TL, maddi olmayan duran varlıkların ise 12,598 TL olarak gerçekleşmiştir.

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket'in, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

9. Taahhütler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
BIST	5,192,000	8,252,000
SPK	295,626	295,626
VOB	10,000	10,000
	5,497,626	8,557,626

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli karşılıklar - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	526,225	411,208
	526,225	411,208

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	411,208	332,451
Dönem içinde ödenen	-	(20,405)
Dönem içinde ayrılan karşılık	115,017	99,162
	526,225	411,208

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli karşılıklar - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	427,119	345,863
	427,119	345,863

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	345,863	343,763
Dönem içinde ödenen	(16,846)	(34,958)
Dönem içinde ayrılan karşılık	98,102	37,058
	427,119	345,863

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, azami 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3,254.44 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.

11. Özkaynaklar

11.1 Sermaye

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla. Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Tekstil Bankası A.Ş.	99.92	24,980,000	99.92	9,992,000
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0.077	19,250	0.077	7,700
Ragıp Akın	0.001	250	0.001	100
Nuri Akın	0.001	250	0.001	100
GSD HOLDİNG AŞ	0.001	250	0.001	100
Toplam ödenmiş sermaye	100	25,000,000	100	10,000,000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları		31,279		31,279
		25,031,279		10,031,279

31 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 2,500,000,000 adet (31 Aralık 2013: 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 1,000,000,000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in 31 Haziran 2014 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

27 Mayıs 2014 tarih ve 407 numaralı alınan Olağanüstü Genel Kurulu kararıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesinin 10,000,000 TL'den 7,000,000 TL'si olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak, kalan 8.000.000TL'si ortaklar tarafından nakden ödenmek üzere 25,000,000 TL sına çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

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

11.2 Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Şirket'in elinde bulundurduğu menkul değerler, "Satılmaya hazır finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıkların, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası 518 TL tutarındaki fark, finansal varlıklar değer artış fonu adı altında özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2013: (1,644) TL).

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Özkaynaklar (devamı)

11.3 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket, 24 Mart 2014 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul sonucunda, 69,686TL birinci tertip yasal yedek akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 782,050 TL'dir (31 Aralık 2013: 712,364 TL'dir).

11.4 Geçmiş yıl karları

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 1,702,090 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 : 7,268,209 TL)

12. Kar veya zarar kısmı

a) Satışlar ve Satışların Maliyeti

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		30 Haziran 2013	
	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Satışlar				
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	-	-	855,677	-
Hisse senedi satışları	2,043,471	1,548,743	5,306,590	2,312,866
Yatırım fonu	520,019	446,153	2,018,217	-
Özel Tahvil	-	-	-	-
	2,563,490	1,994,896	8,180,484	2,312,866
Satışların Maliyeti				
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	-	-	(855,675)	-
Hisse senedi satışları	(2,051,573)	(1,554,775)	(5,313,557)	(2,327,191)
Yatırım fonu	(562,745)	(491,374)	(2,001,170)	-
Özel Tahvil	-	-	-	-
	(2,614,318)	(2,046,149)	(8,170,402)	(2,327,191)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Kar veya zarar kısmı (devamı)

b) Hizmet gelirleri

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		30 Haziran 2013	
	1 Ocak-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013	30 Haziran 2013
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	2,534,844	1,366,452	2,799,569	1,191,337
Yatırım fonları komisyon geliri	139,431	65,994	203,153	102,149
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	533,831	306,345	287,609	108,260
Halka arza aracılık yüklenim komisyonları	-	-	66,101	14,682
Hazine bonosu ve tahvil piyasası alım satım komisyon gelirleri	5,257	(17,952)	34,388	21,150
Portföy yönetim komisyon geliri	-	(35)	35	35
Yurtiçi komisyon iadeleri	(10,225)	(10,225)	(10,972)	(10,972)
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	211,000	136,000	136,033	136,033
Diğer	352,430	218,010	138,742	314,120
	3,766,568	2,064,589	3,654,658	1,876,794

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Dönem vergi gideri	(185,576)	(270,898)
Ertelenmiş (gideri) / geliri	26,793	33,048
	(158,783)	(237,850)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	185,576	435,235
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(80,518)	(326,532)
	105,058	108,703

c) 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 bilanço yükümlülüğü yöntemine göre 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	953,344	190,668	757,071	151,414
Finansal Yatırımlar	91,908	18,382	158,765	31,753
Ertelenmiş vergi varlığı		209,050		183,167
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	(18,610)	(3,722)	(20,456)	(4,091)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(3,722)		(4,091)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		205,328		179,076

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. İlişkili taraf açıklamaları

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
- Tekstil Bankası A.Ş.	1,105,540	3,762,605
	1,105,540	3,762,605
Ticari alacaklar		
- Tekstil Bankası A.Ş. Yatırım fonu yönetim komisyonlarından alacaklar	22,136	26,782
	22,136	26,782
Finansal yatırımlar		
- Tekstil Bank B tipi Değişken Fon	-	491,374
- Tekstil Yatırım Menkul Değ. A.Ş. A Değişken Fonu	1,749,149	733,839
-Tekstilbankası B Tipi Altın Fonu – Diğer – Diğer İlişkili kuruluş	4,846	41,485
	1,753,995	1,266,698

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Yatırım fonları yönetim komisyon gelirleri	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
- Tekstil Bankası AŞ (A ve B tipi değişken fon, A tipi hisse senedi ve B tipi likit fon) fon yönetim ücreti	139,431	65,994	203,153	102,149
Faiz gelirleri - Tekstil Bankası AŞ	53,491	27,072	44,404	21,263
Kira gideri - Tekstil Bankası AŞ	170,976	86,816	96,840	48,420
Bina katılım gideri - Tekstil Bankası AŞ	73,296	22,980	83,361	37,739
Finansman giderleri - GSD Yatırım Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları	49,037	22,465	53,421	26,711
- Tekstil Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları	-	-	-	(422)

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 5,497,626 TL'dir (31 Aralık 2013: 8,557,626TL).

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem içerisinde, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 429,143TL'dir (30 Haziran 2013: 370,154TL). Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar, izin ve kıdem tazminatı karşılıklarını içermektedir.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	22,136	16,811,231	-	574,085	15,453,409	696,564
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	22,136	16,811,231	-	574,085	15,453,409	696,564
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	26,782	17,339,663	-	519,634	4,130,437	749,291
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	26,782	17,339,663	-	519,634	4,130,437	749,291
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii. Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 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 Haziran 2014	2.1234	2.8919	3.6094
31 Aralık 2013	2.1343	2.9365	3.5114
30 Haziran 2013	1.9248	2.5137	2.9292

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30 Haziran 2014			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	348,301	164,030	-	-
Ticari alacaklar	74,064	34,880	-	-
Toplam varlıklar	422,365	198,910	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	422,365	198,910	-	-

	31 Aralık 2013			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	456,148	172,220	30,076	74
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	456,148	172,220	30,076	74
Ticari borçlar	88,668	60	30,076	64
Toplam yükümlülükler	88,668	60	30,076	64
Net yabancı para varlıklar	367,480	172,160	-	10

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan kur riski

Türk Lirası'nın aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	42,237	(42,237)	42,237	(42,237)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	42,237	(42,237)	42,237	(42,237)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	42,237	(42,237)	42,237	(42,237)

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2013				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	36,744	(36,744)	36,744	(36,744)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	36,744	(36,744)	36,744	(36,744)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	4	(4)	4	(4)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	4	(4)	4	(4)
TOPLAM (3+6+9)	36,748	(36,748)	36,748	(36,748)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1,666,273	1,666,273	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	696,564	696,564	-	-
Toplam	2,362,837	2,362,837	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1,052,105	1,052,105	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	749,291	749,291	-	-
Toplam	1,801,396	1,801,396	-	-

16. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.