

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve inceleme raporu**

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet konsolide finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu	1
Özet konsolide finansal durum tablosu (bilanço)	2
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 26

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ve Bağlı Ortaklığı'nın (birlikte Grup olarak anılacaktır) 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

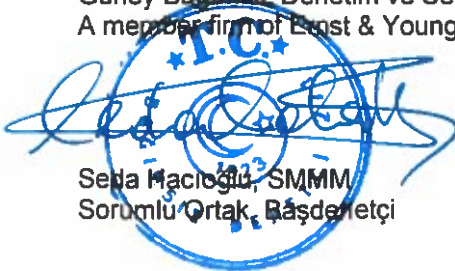
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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 özet konsolide 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 özet konsolide 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 özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı 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



Sevil Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

7 Ağustos 2015

İstanbul, Türkiye

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla
özet konsolide finansal durum tabloları (bilançolar)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	Cari dönem 30 Haziran 2015	Önceki dönem 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.810.529	13.124.427
Finansal yatırımlar	5	1.135.698	2.806.364
Ticari alacaklar	4	35.690.854	18.356.038
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4-14	17.891	25.510
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		35.672.963	18.330.528
Diğer alacaklar	6	7.473	4.763
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.473	4.763
Peşin ödenmiş giderler	6	194.118	447
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	7.379	4.178
Toplam dönen varlıklar		41.846.051	34.296.217
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	352.387	366.582
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		352.387	366.582
Maddi duran varlıklar		151.189	69.402
Maddi olmayan duran varlıklar		58.203	51.352
Ertelenmiş vergi varlığı	14	240.369	198.165
Toplam duran varlıklar		961.859	845.212
Toplam varlıklar		42.807.910	35.141.429
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	2.420.000	-
Ticari borçlar	4	8.137.159	4.520.936
- İlişkili taraflara ticari borçlar		149.300	338.700
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.987.859	4.182.236
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	258.788	197.455
Kısa vadeli karşılıklar		736.195	626.529
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	619.226	506.770
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	6	116.969	119.759
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	184.944	124.574
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	204.577	148.336
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		11.941.663	5.617.830
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		604.041	517.667
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	604.041	517.667
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		604.041	517.667
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	31.279	31.279
Finansal varlıklar değer artışı/azalış fonu	12	(146)	(393)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	12	(55.269)	(55.269)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	861.060	782.050
Geçmiş yıllar karları	12	3.169.255	1.702.090
Net dönem karı		1.256.027	1.546.175
Toplam özkaynaklar		30.262.206	29.005.932
Toplam kaynaklar		42.807.910	35.141.429

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait
özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		(Bağımsız incelemiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2015	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2014
Kar veya zarar kısmı					
Satışlar	13	48.550.604	23.518.083	2.563.490	1.994.896
Hizmet gelirleri	13	4.973.982	2.238.450	3.766.568	2.064.589
Satışların maliyeti (-)	13	(48.512.679)	(23.524.009)	(2.614.318)	(2.046.149)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		5.011.907	2.232.524	3.715.740	2.013.336
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		2.497.084	1.284.504	1.167.319	253.511
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		2.497.084	1.284.504	1.167.319	253.511
Brüt kar/zarar		7.508.991	3.517.028	4.883.059	2.266.847
Genel yönetim giderleri (-)		(5.795.517)	(2.679.298)	(4.790.225)	(2.560.346)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		39.712	39.292	47.629	(36.253)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(11.299)	(3.420)	(1.035)	48.200
Esas faaliyet kar/zararı		1.741.887	873.602	139.428	(281.552)
Finansman gelirleri		194.730	32.111	777.846	764.609
Finansman giderleri (-)		(283.106)	(95.002)	(129.038)	(110.487)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı		1.653.511	810.711	788.236	372.569
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	14	(397.484)	(193.374)	(158.783)	(52.074)
Dönem vergi gideri / geliri	14	(439.627)	(216.177)	(185.576)	(71.077)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	14	42.143	22.803	26.793	19.003
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		1.256.027	617.337	629.453	320.495
Durdurulan faaliyetler dönem kar/zararı		-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		1.256.027	617.337	629.453	320.495
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Emeklilik planından aktüeryal kazanç ve (kayıplar)	11	(69.084)	(69.084)	-	-
- Emeklilik planından aktüeryal kazanç ve (kayıplar) ertelenmiş vergi etkisi		13.817	13.817	-	-
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(146)	(146)	2.703	2.703
- Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		-	-	(541)	(541)
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(55.413)	(55.413)	2.162	2.162
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.200.614	561.924	631.615	322.657

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide öz kaynaklar değişim tabloları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış azalış fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem kar/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2014	10.000.000	31.279	(1.644)	-	712.364	7.266.209	1.503.567	19.513.775
Toplam Kapsamli Gelir								
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	629.453	629.453
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	2.162	-	-	-	-	2.162
Toplam Kapsamli 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)	-	-
Sermaye arttırımı	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
1 Ocak 2015	25.000.000	31.279	(393)	(55.269)	782.050	1.702.090	1.546.175	29.005.932
Toplam Kapsamli Gelir								
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.256.027	1.256.027
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-
Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	-	-	247	-	-	-	-	247
Toplam Kapsamli Gelir			247				1.256.027	1.256.274
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	1.546.175	(1.546.175)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	79.010	(79.010)	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	31.279	(146)	(55.269)	861.060	3.169.255	1.256.027	30.262.206

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(12.690.672)	2.617.279
Dönem karı /zararı		1.256.027	629.453
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		83.481	(276.277)
Amortisman	7	24.197	24.947
İtfa payları	7	1.346	2.016
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı	10	112.456	115.017
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	10	86.374	98.102
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6	-	-
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(971.577)	(769.474)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		433.201	94.332
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	14	(42.143)	(26.793)
Dönem vergi gideri	14	439.627	185.576
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(14.354.205)	1.781.019
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim			
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		1.665.828	(559.278)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		7.619	4.646
Diğer ticari alacaklardaki değişim		(17.342.435)	528.432
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(1.984.206)	(704.255)
Diğer alacaklardaki değişim		(259.400)	(211.361)
Ticari borçlardaki değişim		3.616.223	2.683.507
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		(13.908)	56.174
Ödenen kıdem tazminatları	10	(43.926)	(16.846)
Ödenen izin tazminatları	10	-	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		324.025	483.084
Alınan temettüleri		6.178	163
Ödenen faiz ve komisyonlar		(236.573)	(94.332)
Alınan faiz		960.640	766.474
Ödenen vergiler		(406.220)	(189.221)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		2.305.819	7.998.601
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(114.181)	(1.399)
Sermaye artışı	11	-	8.000.000
Finansal borçlardaki değişim	10	2.420.000	-
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)		(10.384.853)	10.615.880
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		86.604	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(10.298.249)	10.615.880
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		12.659.306	3.754.318
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	2.361.057	14.370.198

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide 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 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, 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 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 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 Industrial and Commercial Bank of China Limited ("ICBC")'dir. Şirket'in merkez adresi, Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398, Sarıyer, İstanbul'dur. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 54'tür (31 Aralık 2014: 49).

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

30 Haziran 2015 itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Tekstil Portföy") olup, Tekstil Portföy 21 Nisan 2015 tarih itibarıyla kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(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 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.

Grup, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup'un 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 Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'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. Grup'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 2015 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

Grup, 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.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka	4.810.529	2.124.427
Vadesiz mevduat	829.852	451.273
Vadeli mevduat	3.980.677	1.673.154
Borsa para piyasasından alacaklar	-	11.000.000
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.810.529	13.124.427

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(2.449.327)	(458.062)
Eksi faiz tahakkukları	-	(7.059)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.361.202	12.659.306

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2015 itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat faiz oranları TL için %7'dir (31 Aralık 2014: TL için %3.5'tir). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik vade ile tutmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Vadeli Mevduat – ilişkili taraf		
Tekstilbank (Not 15)	2.092.180	1.673.154
Vadeli Mevduat Hesabı		
Diğer bankalar	1.888.497	-
Vadesiz Mevduat Hesabı – ilişkili taraf		
Tekstilbank (Not 15)	361.806	88.843
Vadesiz Mevduat Hesabı		
Diğer bankalar	468.046	362.430
	4.810.529	2.124.427

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide 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 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşteri alacakları	27.408.929	14.197.502
VOB'tan alacaklar	4.018.455	2.922.648
Müşterilerden alacaklar	3.294.254	764.630
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	945.025	445.748
Şüpheli Ticari Alacaklar	162.484	162.484
Şüpheli Ticari Alacaklar (Karşılığı)	(162.484)	(162.484)
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Not 19)	17.891	25.510
Diğer ticari alacaklar	6.300	-
	35.690.854	18.356.038

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere borçlar (*)	8.129.094	4.491.630
Diğer borçlar	8.065	29.306
	8.137.159	4.520.936

(*) Müşterilere borçlar, ağırlıklı olarak 4.012.642 TL (31 Aralık 2014: 3.898.608 TL) tutarında müşterilerin VOB işlem teminatlarından ve 2.075.197 TL (31 Aralık 2014: 1.079.641 TL) tutarında müşterilerin borsa para piyasalarından alacaklarından meydana gelmektedir.

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	338.882	2.021.474
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	796.816	784.890
	1.135.698	2.806.364

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Hisse senetleri - <i>Borsa İstanbul (BIST)</i> (*)	159.711	159.711
	159.711	159.711

(*) 30 Haziran 2015 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 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
Yatırım fonları	-	2.016.627
Hisse senetleri – <i>Borsada işlem gören</i>	338.882	4.847
Toplam	338.882	2.021.474

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım fonları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yatırım fonları 1.751.228 TL tutarında Tekstil Menkul Değerler A Tipi Değişken Fonu, 211.309 TL tutarında Tekstil Bankası A.Ş. Tipi Hisse Fonu ve 54.090 TL tutarında Tekstil Bankası B tipi Altın Fonu'ndan oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Borsaya kote Devlet tahvili	796.816		784.890	%7.89-%9.10
	796.816		784.890	

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket 550.000 TL tutarında nominal 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 271.661 TL lik kısmı geri çekilebilir 181.661 TL tutarında nakit teminat verilmiştir.

6. Diğer alacak ve borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler	194.118	447
	194.118	447

30 Haziran 2015 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 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide 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 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş vergiler	7.379	4.178
	7.379	4.178

c) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	7.473	4.763
	7.473	4.763

d) Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozitolar	352.387	366.582
	352.387	366.582

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Grup'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

e) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek sosyal sigorta primleri	258.788	197.455
	258.788	197.455

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ceza karşılıkları	70.200	70.200
Dava karşılıkları	40.000	40.000
Diğer	6.269	9.559
	116.469	119.759

Yatırım fonlarına (A tipi değişken) istinaden Ba – Bs düzenlememesi sebebiyle Şirket aleyhine ceza ihbarnameleri tahakkuk edilmiş olup, 70.200 TL karşılık ayrılmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 40.000 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 – 40.000 TL)

g) Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	184.944	124.574
	184.944	124.574

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

7. Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 105.984 TL (31 Aralık 2014 – 24.254 TL) tutarında maddi duran varlık ve 8.197 TL (31 Aralık 2014 – 39.378 TL) tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2015 ile 30 Haziran 2015 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 24.197 TL (31 Aralık 2014 – 51.112 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 1.346 TL (31 Aralık 2015 – 2.640 TL) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmamaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 151.189 TL, maddi olmayan duran varlıkların ise 58.203 TL olarak gerçekleşmiştir.

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Grup'un, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Taahhütler

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

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
BİST	4.750.000	4.750.000
SPK	295.626	295.626
VOB	3.050.000	10.000
	8.095.626	5.055.626

10. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	2.420.000	-
İlişkili taraflardan (*)	2.420.000	-
İlişkili olmayan taraflardan	-	-
	2.420.000	-

(*) Tekstil Bankası A.Ş.'den yapılan borçlanmaları içermektedir.

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
<i>İzin karşılığı</i>	619.226	506.770
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	619.226	506.770

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	506.770	411.208
Dönem içinde ödenen	-	(6.110)
Dönem içinde ayrılan karşılık	112.456	101.672
	619.226	506.770

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	604.041	517.667
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	604.041	517.667

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	517.667	345.863
Dönem içinde ödenen	-	(43.926)
Hizmet maliyeti	44.961	118.977
Faiz maliyeti	41.413	27.669
Aktüeryal kazanç/kayıp(*)	-	69.084
Dönem sonu	604.041	517.667

(*) Ara dönemlerde aktüeryal kazanç/kayıp altında bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamaktadır.

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 2015 tarihi itibarıyla, azami 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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.

12. Özkaynaklar

12.1 Sermaye

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla. Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Tekstil Bankası A.Ş.	99,998	24.999.500	99,998	24.999.500
Ragıp Akın	0,001	250	0,001	250
Nuri Akın	0,001	250	0,001	250
Toplam ödenmiş sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları		31.279		31.279
		25.031.279		10.031.279

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 2.500.000.000 adet (31 Aralık 2014: 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 1.000.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Grup ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelmiş olan enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmişinde, 31.279 TL (31 Aralık 2014: 31.279 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

12.2 Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Grup'un elinde bulundurduğu menkul değerler, "Satılmaya hazır finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıkların, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası (146) TL tutarındaki fark, finansal varlıklar değer artış fonu adı altında özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 393 TL).

12.3 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Sirket, 23 Mart 2015 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul sonucunda, 79.010 TL birinci tertip yasal yedek akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 861.060 TL'dir (31 Aralık 2014: 782.050 TL'dir).

12.4 Geçmiş yıl karları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.169.255 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 1.702.090 TL).

13. Kar veya zarar kısmı

a) Satışlar ve Satışların Maliyeti

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		30 Haziran 2014	
	1 Ocak-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014
Satışlar				
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	4.572.999	4.572.999	-	-
Hisse senedi satışları	41.453.332	16.420.811	2.043.471	1.548.743
Yatırım fonu	2.524.273	2.524.273	520.019	446.153
	48.550.604	23.518.083	2.563.490	1.994.896
Satışların Maliyeti				
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	(4.572.979)	(4.572.979)	-	-
Hisse senedi satışları	(41.345.585)	(16.356.915)	(2.051.573)	(1.554.775)
Yatırım fonu	(2.594.115)	(2.594.115)	(562.745)	(491.374)
	(48.512.679)	(23.524.009)	(2.614.318)	(2.046.149)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Kar veya zarar kısmı (devamı)

b) Hizmet gelirleri

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		30 Haziran 2014	
	1 Ocak-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2015	2015	2014	2014
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	3.694.417	1.766.196	2.534.844	1.366.452
Yatırım fonları komisyon geliri	129.343	73.148	139.431	65.994
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	240.949	30.209	533.831	306.345
Halka arza aracılık yüklenim komisyonları	-	-	-	-
Hazine bonosu ve tahvil piyasası alım satım komisyon gelirleri	10.791	5.554	5.257	(17.952)
Portföy yönetim komisyon geliri	-	-	-	(35)
Yurtiçi komisyon iadeleri	(37.025)	(18.351)	(10.225)	(10.225)
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	201.351	1.000	211.000	136.000
Diğer	734.156	380.694	352.430	218.010
	4.973.982	2.238.450	3.766.568	2.064.589

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

Grup, 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Dönem vergi gideri	(439.627)	(185.576)
Ertelenmiş (gideri) / geliri	42.143	26.793
	(397.484)	(158.783)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	439.627	442.271
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(254.684)	(293.935)
	184.943	148.336

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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.223.267	244.653	1.024.437	204.887
Diğer	2.543	509	2.800	560
Ertelenmiş vergi varlığı	1.225.810	245.162	1.027.237	205.447
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	(33.364)	(6.673)	(23.720)	(4.744)
Finansal yatırımlar	9.400	1.880	(12.690)	(2.538)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(23.964)	240.369	(36.410)	198.165

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan ICBC şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
- Tekstil Bankası A.Ş. - Ortak	2.463.915	1.761.997
	2.463.915	1.761.997
17.891		
- Tekstil Bankası A.Ş. Yatırım fonu yönetim komisyonlarından alacaklar - Ortak	17.891	25.510
	17.891	25.510
Finansal yatırımlar		
-Tekstil Bankası A.Ş A Tipi Hisse Fon- Diğer ilişkili kuruluş	-	198.612
-Tekstil Yatırım Menkul Değ. AŞ A Değişken Fonu – Diğer ilişkili kuruluş	-	1.749.147
-Tekstilbankası B Tipi Altın Fonu – Diğer – Diğer ilişkili kuruluş	-	55.520
	-	2.003.279

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014
Yatırım fonları yönetim komisyon gelirleri				
- Tekstil Bankası AŞ (A ve B tipi değişken fon, A tipi hisse senedi ve B tipi likit fon) fon yönetim ücreti	129.343	56.196	139.431	65.994
Faiz gelirleri				
- Tekstil Bankası AŞ	15.773	9.776	53.491	27.072
Kira gideri				
- Tekstil Bankası AŞ	214.041	111.980	170.976	86.816
Bina katılım gideri				
- Tekstil Bankası AŞ	60.835	28.047	73.296	22.980
Finansman giderleri				
- GSD Yatırım Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları (*)	1.364	682	49.037	22.465
- Tekstil Bankası AŞ teminat mektubu komisyonları	-	-	-	-

(*) 21 Mayıs'daki Tekstil Bankası A.Ş.'nin ICBC'ye satışı dolayısıyla ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 303.626 TL'dir (31 Aralık 2014: 8,557,626TL).

30 Haziran 2015 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 490.838 TL'dir (30 Haziran 2014: 429.143 TL). 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 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. 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 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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan 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 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	17.891	35.672.963	-	352.387	4.810.529	796.816
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	17.891	35.672.963	-	352.387	4.810.529	796.816
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 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	25.510	18.330.528	-	366.582	13.124.427	784.890
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	25.510	18.330.528	-	366.582	13.124.427	784.890
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	2,6863	2,9822	4,2104
31 Aralık 2014	2,3189	2,8207	3,5961
30 Haziran 2014	2,1234	2,8919	3,6094

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30 Haziran 2015			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	753.318	276.889	3.176	9
Ticari alacaklar	353.100	131.254	172	-
Toplam varlıklar	1.106.418	408.143	3.348	9
Ticari borçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	1.106.418	408.143	3.348	9

	31 Aralık 2014			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri – (vadesiz banka)	449.815	192.696	1.053	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	449.815	192.696	1.053	-
Ticari borçlar	87.536	36.467	1.053	-
Toplam yükümlülükler	87.536	36.467	1.053	-
Net yabancı para varlıklar	362.279	156.229	-	-

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

16. 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	109.640	(109.640)	109.640	(109.640)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	109.640	(109.640)	109.640	(109.640)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	998	(998)	998	(998)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	998	(998)	998	(998)
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)	110.642	(110.642)	110.642	(110.642)
	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	36.228	(36.228)	36.228	(36.228)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	36.228	(36.228)	36.228	(36.228)
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)	36.228	(36.228)	36.228	(36.228)

(*) Kar/zarar etkisini içermektedir.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. 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 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	338.882	338.882	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	796.816	796.816	-	-
Toplam	1.135.698	1.135.698	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.021.474	2.021.474	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	784.890	784.890	-	-
Toplam	2.806.364	2.806.364	-	-

17. Bilanço sonrası hususlar

Şirket'in 9 Haziran 2015 tarih ve 11530 sayı ile SPK'ya şube açılması yönünde başvurusunu gerçekleştirmiştir. Bu doğrultuda, 10 Temmuz 2015 tarihli cevap yazısı ile SPK şube açılması başvurusuna olumlu yönde cevap vermiştir.