



**Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi
2 Mart 2015**

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu
ve 25 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ LİKİT FONU
SORUMLULUK BEYANI

Tarih: 02.03.2015

30 Aralık 2013 tarih ve 28867 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğin (II-14.2) 7. maddesinin ikinci fıkrası gereğince verdiğimiz bu sorumluluk beyanımız ile Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu'nun 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemine ait;

- Finansal raporlarının ve portföy raporlarının tarafımızca incelendiği,
- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu – Yatırım Fonların Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tablolarının fonların aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçek durumlarını dürüst bir biçimde yansıttığını ve portföy raporlarının fon içtüzüklerine, izah namelerine / ihraç belgelerine ve mevzuata uygun hazırlandığını

Beyan ederiz,


Mehmet ÇINAR

Kurucunun İç Kontrolde Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi


Abdullah AKBULAK

Kurucunun İç Kontrolde Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi


Şela GÖKTÜRK

Fon Müdürü

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam net değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

Kavacak Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turkish Bank Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Turkish Bank Anonim Şirketi ("Kurucu") bu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu'nun 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Dipnot 2.1'de açıklandığı üzere, Fon'un finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanması gerekmektedir. Bununla birlikte, Fon'un faaliyetlerinin devam etmesinde fayda görülmediğinden, Fon'un tasfiye edilmesine ilişkin işlemlere başlanmıştır. Fon Kurulu, Fon'un yapısı gereği varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını, tasfiye işlemlerine ilişkin oluşacak maliyetlerin önemsiz tutarda olduğunu ve bu nedenlerle TMS ve SPK'ca belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanan ilişikteki finansal tabloların tasfiye amaçlı olarak hazırlanacak finansal tablolardan önemli bir farklılık göstermeyeceğini değerlendirmektedir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	687	146
Ters Repo Alacakları	5	8,502,345	4,500,875
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	2,668,548	1,762,252
Diğer Alacaklar	5	42	--
Finansal Varlıklar	19	6,693,248	2,949,120
Toplam Varlıklar (A)		17,864,870	9,212,393
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	5,163	3,784
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		5,163	3,784
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		17,859,707	9,208,609

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fon
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	526,148	503,347
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	809,013	514,268
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	49,772	(129,942)
Esas Faaliyet Gelirleri		1,384,933	887,673
Yönetim Ücretleri	8	(156,595)	(149,549)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(16,297)	(15,808)
Denetim Ücretleri	8	(3,560)	(2,940)
Kurul Ücretleri	8	(3,032)	(2,503)
Saklama Ücretleri	8	(2,755)	(2,720)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(1,154)	(1,977)
Esas Faaliyet Giderleri		(183,393)	(175,497)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		1,201,540	712,177
Finansman Giderleri			
Net Dönem Karı/Zararı (A)		1,201,540	712,177
DiĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		1,201,540	712,177

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fon
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9,208,609	18,365,483
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1,201,540	712,175
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	239,832,996	336,485,406
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(232,383,438)	(346,354,455)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17,859,707	9,208,609

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜRLEME
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Türkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fon
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		1,201,540	712,177
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(526,148)	(503,347)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(49,772)	129,942
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(42)	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1,379	2,501
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3,694,356)	6,017,667
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	12	526,148	503,347
		(2,541,251)	6,862,285
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	239,832,996	336,485,406
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(232,383,438)	(346,354,455)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		7,449,558	(9,869,049)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		4,908,307	(3,006,764)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		4,908,307	(3,006,764)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	6,263,273	9,270,037
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	11,171,580	6,263,273

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu ("Fon"), Turkish Bank Anonim Şirketi tarafından mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak, 23 Ağustos 2002 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 280597-228179 sicil numarası altında kaydedilerek 28 Ağustos 2002 tarih ve 5623 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Ağustos 2002 tarih ve KYD-392 sayılı izni ile kurulmuştur.

Turkish Bank Anonim Şirketi "Kurucu"; Turkish Yatırım Anonim Şirketi "Yönetici"; İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") ise "Saklayıcı Kurum" olarak Fon'un iç tüzüğünde yer almaktadır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Turkish Bank Anonim Şirketi

Vali Konağı Caddesi No: 1, 34371 Nişantaşı / İstanbul

Yönetici:

Turkish Yatırım Anonim Şirketi

Abdi İpekçi Caddesi No:57 Reasürans Han Kat : 5, 34367 Harbiye / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

a) İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi

Merkez Adresi; Abide-i Hürriyet Cad.Mecidiyeköy Yolu Sk.No:286 Şişli / İstanbul 80260

Fon'un faaliyetlerinin devam etmesinde fayda görülmediğinden, Fon Yönetim Kurulu'nun 24 Ağustos 2014 tarihinde aldığı karar ile Fon'un tasfiye edilmesine karar verilmiş ve SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur. Fon'un tasfiye edilmesine izin verilmesi talebinin olumlu karşılandığına ilişkin SPK kararı SPK'nın 27 Şubat 2015 tarihli haftalık bülteninde duyurulmuştur.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Fon Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Raporlama tarihi itibarıyla Fon portföyünde yabancı para varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşletmenin sürekliliği

Fon'un finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanması gerekmektedir. Bununla birlikte, Dipnot 1'de açıklandığı üzere, Fon'un faaliyetlerinin devam etmesinde fayda görülmediğinden, Fon'un tasfiye edilmesine ilişkin işlemlere başlanmıştır. Fon Kurulu, Fon'un yapısı gereği varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını, tasfiye işlemlerine ilişkin oluşacak maliyetlerin önemsiz tutarda olduğunu ve bu nedenlerle TMS ve SPK'ca belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanan ilişikteki finansal tabloların tasfiye amaçlı olarak hazırlanacak finansal tablolardan önemli bir farklılık göstermeyeceğini değerlendirmektedir.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014'te yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni TFRS 9 standardına taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Fon, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar nakit ve nakit benzerleri, ters repo alacakları, takas alacakları, diğer alacaklar ve finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Fon'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar dışında kalanlardan oluşmaktadır.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde "kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar" altında muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, söz konusu kazanç veya zararlar, kar veya zarar hesaplarına aktarılır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüer Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Fon'un gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve satılmaya hazır finansal varlıkları finansal durum tablosunda "Finansal Varlıklar" altında gösterilir.

Gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Repo ve ters repo sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük Repo Borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle Ters Repo Alacakları olarak kaydedilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler repo borçları, takas borçları, krediler, finansal yükümlülükler ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Fon'un finansal yükümlülükleri, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme toplam değer/ net varlık değeridir. Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler:

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla mevcut olan türev finansal araçlara ilişkin değerlendirme farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen ve kayıtlardan çıkarılan türev finansal araçlara ilişkin kar veya zararlar "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Fon'un raporlama tarihi itibarıyla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev işlemleri bulunmamaktadır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma payı belgeleri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma payı belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Gelir ve gider kalemleri

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0.010 (yüzbinde on)'undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Komisyon ücretleri

Fon, gecelik ters repo işlemleri için günlük yüzbinde 0.8, vadeli ters repo işlemleri için günlük yüzbinde 3, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1.5 ve BPP işlemleri için günlük yüzbinde 2 oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme ve finansman faaliyetlerine dayalı olarak sınıflandırılarak raporlanır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Turkish Bank Anonim Şirketi'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzeri değerler		
Vadesiz mevduat – Turkish Bank Anonim Şirketi	687	146
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili tarafa borçlar		
Diğer borçlar – Turkish Yatırım Anonim Şirketi – (yönetim ücretleri)	536	276
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Yönetim ücretleri – Turkish Yatırım Anonim Şirketi	156,595	149,549

5. ALACAK ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ters repo alacakları	8,502,345	4,500,875
Borsa Para Piyasası Alacakları	2,668,548	1,762,252
Diğer Alacaklar	42	--
Toplam	11,170,935	6,263,127

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadeye kalan gün sayısı 2 gün, faiz oranı %10.5'dir (31 Aralık 2013: ters repo alacaklarının vadeye kalan gün sayısı 2 gün, faiz oranı %7.02'dir).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	(536)	(276)
Diğer borçlar	(4,627)	(3,508)
Toplam	(5,163)	(3,784)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 8,504,685 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 4,501,741 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014	1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013
Yönetim Ücretleri (Not 4)	(156,595)	(149,549)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(16,297)	(15,808)
Denetim Ücretleri	(3,560)	(2,940)
Kurul Ücretleri	(3,032)	(2,503)
Saklama Ücretleri	(2,755)	(2,720)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	(1,154)	(1,977)
Toplam	(183,393)	(175,497)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Birim pay değeri		
Toplam değer/ Net varlık değeri	17,859,707	9,208,609
Dolaşımdaki pay sayısı	511,053,057	602,744,476
Birim pay değeri	0.0349	0.0153

Katılma belgeleri hareketleri	2014 adet	2014 tutar (TL)	2013 adet	2013 tutar (TL)
Açılış	602.744.476	(1,279,448)	387.372.826	8,589,601
Satışlar	6.762.974.228	239,832,996	16.356.136.975	336,485,406
Geri alımlar	(6.854.665.647)	(232,383,438)	(16.140.765.325)	(346,354,455)
Dönem sonu	511.053.057	6,170,110	602.744.476	(1,279,448)

31 Aralık 2014 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 17,859,707 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 9,208,609 TL).

31 Aralık 2014 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 1.201.540 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 712,177 TL Artış).

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9,208,609	18,365,483
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1,201,540	712,175
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	239,832,996	336,485,406
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(232,383,438)	(346,354,455)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17,859,707	9,208,609

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	17,859,707	9,208,609
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	17,859,707	9,208,609
Fark	-	-

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	526,148	503,347
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	809,013	514,268
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	49,772	(129,942)
Toplam	1,384,933	887,673

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelir bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(625)	(602)
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(170)	(512)
İlan Giderleri	--	(855)
Diğer Giderler	(359)	(8)
Toplam	(1,154)	(1,977)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını ("UMS/TMS 29") uygulamamıştır.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,693,248	2,949,120
Toplam	6,693,248	2,949,120

	31 Aralık 2014	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel kesim tahvilleri	6,817,942	6,693,248
Toplam	6,817,942	6,693,248

	31 Aralık 2013	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel kesim tahvilleri	2,980,000	2,949,120
Toplam	2,980,000	2,949,120

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazine bonusu ve devlet tahvili bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla özel kesim tahvillerinin vadeye kalan gün sayısı 26 ve 113, faiz oranları % 8.95 ve % 11.94 arasındadır. (31 Aralık 2013: özel kesim tahvillerinin vadeye kalan gün sayısı 28 ve 89, faiz oranları % 9.04 ve % 9.38 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

TRUKISH BANK ANONİM ŐIRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2014										
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Alacakları	BPP	Ters Repo	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	42	6,693,248	687	2,668,548	8,502,345	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	42	6,693,248	687	2,668,548	8,502,345	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski: (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2013										
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Alacakları	BPP	Ters Repo	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	DİĞER							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	2,949,120	146	1,762,252	4,500,875	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	2,949,120	146	1,762,252	4,500,875	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		8,502,345	7,449,995
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	2,949,120
Ters repolardan alacaklar		8,502,345	4,500,875
Değişken faizli finansal araçlar		6,693,248	-
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,693,248	-

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2014				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam değer/ net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(10,169)	(10,169)
		Aşağı	10,293	10,293
31 Aralık 2013				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam değer/ net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	3,573	3,573
		Aşağı	3,612	3,612

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2014	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5,163	5,163	5,163	-	-	-
Diğer borçlar	5,163	5,163	5,163	-	-	-

31 Aralık 2013	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3,784	3,784	3,784	-	-	-
Diğer borçlar	3,784	3,784	3,784	-	-	-

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel kesim tahvilleri	713,725	5,979,523	-	6,693,248
Toplam	713,725	5,979,523	-	6,693,248
31 Aralık 2013				
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel kesim tahvilleri	1,300,853	1,648,267	-	2,949,120
Toplam	1,300,853	1,648,267	-	2,949,120

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Fon'un faaliyetlerinin devam etmesinde fayda görülmediğinden, Fon Yönetim Kurulu'nun 24 Ağustos 2014 tarihinde aldığı karar ile Fon'un tasfiye edilmesine karar verilmiş ve SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur. Fon'un tasfiye edilmesine izin verilmesi talebinin olumlu karşılandığına ilişkin SPK kararı SPK'nın 27 Şubat 2015 tarihli haftalık bülteninde duyurulmuştur.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankadaki nakit	687	146
<i>Vadesiz mevduat</i>	687	146
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	2,668,548	1,762,252
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8,502,345	4,500,875
Nakit ve nakit benzerleri- Nakit Akış Tabloları	11,171,580	6,263,273

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

- 1) Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Fon tekbaşına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz.
- 2) Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlerin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami %10'u ve Fon portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapılabilir.
TCMB tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla Fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler % 10'luk sınırlamaya tabi değildir.
- 3) Fon portföyüne kurucunun ve yöneticinin hisse senedi, tahvil ve diğer borçlanma senetleri satın alınamaz.
- 4) Kurucu'nun ve Yönetici'nin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte sermayenin %20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı Fon portföyünün %20'sini geçemez.
- 5) Kurucu'nun ve Yönetici'nin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, Fon portföyünün %20'sini geçemez.
- 6) Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç olmak ve içtüzüklerinde belirtilmek koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma belgeleri, borsa yatırım fonu katılma belgeleri ve yatırım ortaklıklarının hisse senetleri fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan katılma belgelerinin toplam tutarı, bu belgeleri çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz.
- 7) Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla net portföy değerinin %20' sine karşılık gelen bir değer nakit olarak tutulabilir. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklarının hisse senetleri ve yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alamaz. Belirtilen sınır dahilinde fon nakdi Borsa Para Piyasası'nda da değerlendirilebilir.
- 8) Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.
- 9) Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri Fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ünü oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri Fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ünü oluşturur.
- 10) Fon portföyüne alınan Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından tahvillerin toplam değeri, Fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ü, finansman bonolarının toplam değeri Fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ü, hisse senetlerinin toplam değeri Fon portföy değerinin en az %0 en çok %100'ü olabilir.

TURKISH BANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

11) Portföye yalnızca vadesine 180 günden az kalmış sermaye piyasası araçları alınır.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi nezdinde saklanır.

Fon süresi ve tutarı

Fon içtüzüğüne göre, Fon Süresizdir.

Fon portföyünün yönetimi

Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkları saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Turkish Bank A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Turkish Bank A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon portföyündeki varlıklar SPK'nın düzenlemelerine ve Fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve Fon portföyü yönetici tarafından Fon içtüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın VII Seri 10 sayılı tebliğinin 41. maddesine uygun olarak yönetilir. Buna göre Fon portföyü, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde SPK'nın düzenlemelerine uygun olarak Fon içtüzük ve tebliğ hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Turkish Yatırım A.Ş. Yatırım Komitesi'nce alınan kararlar uygulanır. Fon portföyüne alınacak menkul kıymetlerin seçiminde temel olarak araştırma bölümünün hazırladığı raporlar incelenerek karar verilir ve yatırım uzmanları bu komitede alınan kararlar çerçevesinde piyasalarda işlemleri gerçekleştirir.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta Takasbank tarafından yaptırılmaktadır.



**Turkish Bank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fonu'nun
31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla
Fiyat Raporlarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu**



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

Kavacak Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

**Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun
Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam
Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Turkish Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Turkish Bank Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi



2 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Sermaye Projesi Açısı	Branş	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Faz Oranı	Nominal Değer (1)	Hesap Ağırlığı (2)	Sorum Ağırlığı (3)	Açık Ortam (4)	Hesap Saldırları (5a) (4)	Hesap Komut Tutarı (5)	Güncel Hissin Değeri	Toplam Değer/Hes. Varlık	Grup (6)	Toplam (7)
ALFAY															
GRUP TOPLAMI															
BORÇLANMA															
ARACLANMA															
TRJAKYR1417		29.01.2014				600.000	0,96	12.09.2013	9,18			0	595.186	0	6,47
TRJAKARF1411		20.01.2014			180.000	0,86	26.09.2013	9,03				0	176.698	0	1,93
TRJHYZK1425		31.01.2014			720.000	0,97	04.11.2013	9,04				0	704.966	0	7,63
GRUP TOPLAMI						1.500.000							1.477.551		
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA															
ARACLANMA															
Özel Sektör Tahvil															
TRSAKFK21416		21.02.2014		2,38		180.000	1,00	18.09.2013	10,09			0	181.211	100	1,1
TRSAKFK21416						180.000							181.211		
FRANSANAN BİNKESİ															
FRTRFRH1415		21.01.2014				300.000	0,96	29.07.2013	9,76			0	295.521	58,03	8,64
FRTRFRH1415						300.000						0	295.521		
FRTRFRK21415		10.02.2014				1.330.000	0,98	11.11.2013	8,50			0	1.318.358	41,93	6,24
FRTRFRK21415						1.330.000						0	1.318.358		
2.995.000						2.995.000							2.945.128		
ARA GRUP TOPLAMI															
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA															
ARACLANMA															
DEVLET TAHHİLİ															
TRT16071417		02.01.2014		7,02		4.581.741	0,98	31.12.2013	7,27		460.330	0,98	4.580.875	100	48,86
TRT16071417						4.581.741					460.330	0,98	4.580.875		
ARA GRUP TOPLAMI						4.581.741							4.580.875		
GRUP TOPLAMI						7.681.741							7.449.995		
C. KİRA SERTİFİKALARI															
GRUP TOPLAMI															
C. TÜREY ARACLANMA (6)															
GRUP TOPLAMI															
D. YABANCI SERMAYE FİYASASI															
ARACLANMA															
GRUP TOPLAMI															
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ															
MADELENLER															
GRUP TOPLAMI															
F. YAKANTILAR															
GRUP TOPLAMI															
G. DİĞER															
VARLIKLAR															
HPP		02.01.2014		8,35		1.000	500,00	31.12.2013	8,71			0	500,116	28,38	5,43
HPP		02.01.2014		3,50		1.000	256,00	31.12.2013	3,56			0	256,035	14,53	2,78
HPP		01.01.2014		8,90		1.000	500,00	27.11.2013	9,26			0	504,325	28,62	5,47
HPP		27.01.2014		8,60		1.000	500,00	17.12.2013	8,94			0	501,766	28,47	5,45
GRUP TOPLAMI						4.000							1.762.282		
GRUP TOPLAMI						4.000							1.762.282		
FONPORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						8.985.741							9.212.247		

*** GİRİŞ VEYA RAPORUNUN FİYAT RAPORU HESAPLARI İLE İYİLENDİRİLMİŞ VEYA DEĞİŞTİRİLMİŞTİR.

Türkish BANK Anonim Şirketi
B Tipli Likit Fon
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	17,864,141	100.00	100.02	9,212,247	100.00	100.04
B. HAZIR DEĞERLER (+)	687	100.00	0.00	146	100.00	0.00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	687	100.00	0.00	146	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	42	100.00	0.00	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	42	100.00	0.00	-	-	-
C. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	5,163	100.00	0.00	3,785	100.00	0.04
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	536	10.38	0.00	276	7.29	0.00
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e) Krediler	-	-	-	-	-	-
e) Diğer Borçlar	4,627	89.62	0.00	3,509	92.71	0.04
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	17,859,707	100.00	100.00	9,208,609	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,500,000,000			1,500,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	511,053,057			602,744,476		

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜR HASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.