

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır:

- Halka arza aracılık,
- Alım satım aracılık
- Menkul kıymetlerin geri alım taahhüdü ile satımı (repo) veya geri satım taahhüdü ile alımı (ters repo)
- Portföy yönetimi,
- Yatırım danışmanlığı,
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alıp verme işlemleri.
- Türev araçların alım satımına aracılık belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
T. Halkbankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 88'dir (31 Aralık 2009: 80). Şirket 22 aktif acente ve 3 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentalık sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentasıdır. Şirket, personelinin bulunduğu acentalara kira ve gider katılım payı ödemektedir. Bunun dışında acentalarla herhangi bir gelir veya gider paylaşımı bulunmamaktadır.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

İstanbul Şubesi : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Zeminkat Şişli / İstanbul

Ankara Şubesi : Ziya Gökalp Cad. No:5 Kızılay / Ankara

İzmir Şubesi : Cumhuriyet Bulvarı No: 45 Kat: 1 Pamuk Plaza Konak / İzmir

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Hesap Planına, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, yasal kayıtlara yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, finansal tablolarını 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ XI-29") göre hazırlamıştır. SPK Muhasebe Standartları'na göre raporlama yapan şirketler finansal tablolarını Tebliğ XI-29 kapsamında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS")/Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") göre hazırlayacaklardır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında UMSK tarafından yayımlanan UMS/UFRS'ler ile birebir aynı olan ve TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. İlişikteki finansal tablolar ve tamamlayıcı notları SPK tarafından belirlenen raporlama formatına uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirket'in Tebliğ XI-29'a göre hazırlanmış 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu 28 Ekim 2010 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHÜR
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların Tebliğ XI-29'a 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 9 – Maddi duran varlıklar
- Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.1.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacak ve ticari borçlarında gösterdiği müşteriler adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsası nezdinde tutulan 8.043.513 TL tutarındaki teminat tutarı finansal tablolarda netlenmiştir. Ayrıca 87.187 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ve 24.118 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü net olarak gösterilmiştir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilen 165.579 TL tutarındaki Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nakit teminat tutarı diğer alacaklara sınıflanmıştır.

Uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen Şirket'in vadeli işlemler için Vadeli İşlem Opsiyon Borsasında bulundurmakla yükümlü olduğu 18.546 TL tutarındaki teminat, kısa vadeli finansal yatırımlar hesabına sınıflanmıştır.

Diğer alacaklarda gösterilen 49.176 TL tutarındaki ödenen stopaj tutarı ve 1.739.510 TL tutarındaki peşin ödenen vergi finansal tablolarda dönem karı vergi yükümlülüğüyle net olarak gösterilmiştir.

Ticari alacaklarda gösterilen 32.395 TL tutarındaki verilen avanslar diğer dönen varlıklara, diğer dönen varlıklarda gösterilen 125.779 TL tutarındaki alacak ise ticari alacaklara sınıflanmıştır. Diğer alacaklarda gösterilen 92.276 TL ticari alacaklarda gösterilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 406.021 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığının 284.139 TL lik kısmı izin karşılığı olarak yeniden sınıflanmıştır.

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, satış gelirleri içerisinde gösterilen 10.490.946 TL, hizmet gelirleri olarak yeniden sınıflanmıştır. 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 213.145 TL tutarındaki sponsorluk, temsil ve ağırlama, reklam ilan ve aidat giderleri pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisine yeniden sınıflanmıştır.

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKIS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.6 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar ve standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

Projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9 finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar:

- TMS 32 – Finansal Araçlar: Sunum standardında hakların sınıflandırılmasına ilişkin güncellemeler,
- TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları standardında ilişkili kuruluş tanımının güncellenmesi,
- TFRS 1 – Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması standardında, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayan işletmelere sağlanan TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına ilişkin karşılaştırmalı bilgi verilmesi ile ilgili sınırlı istisnalar,
- TFRS Yorum 14 – TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi standardına ilişkin gönüllü peşin ödenmiş katkılarla ilgili güncellemeler,
- TFRS Yorum 19 – Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde (Not 14), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal Gelirler" de (Not 18) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde gelir tablosuna yansıtılır.

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

Hizmet gelirleri

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

2.2.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makine ve cihazlar	8 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASERECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.2.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir.

2.2.5 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.2.6 Finansal araçlar

Şirket finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "finansal borçlar" ve "ticari ve diğer borçlar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan değerleme farkları finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASERECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.6 Finansal araçlar (devamı)

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" ve "Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar" olmak üzere üçe ayrılmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Riskten korunma aracı olarak tanımlanmayan türev finansal araçlar da, alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, rayiç değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

c) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

d) Finansal borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAHİTLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.6 Finansal araçlar (devamı)

e) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

2.2.7 Netleştirme

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

2.2.8 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.2.9 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.2.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.2.12 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri gelir tablosunda yansıtılır.

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.2.13 İlişkili taraflar

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


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
13

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenen verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenen verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

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

2.2.15 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, azami 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 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.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket söz konusu yükümlülük için istatistiki bir metot kullanarak bir yükümlülük tahmini oluşturmuştur ve kayıtlarına yansıtmıştır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%5,92	%5,92
Beklenen maaş/limit artış oranı	%4,8	%4,8
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%88	%85

Yukarıdaki beklenen maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Emeklilik planı

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.16 Nakit akım tablosu

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

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.17 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3

Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Bankalar ^(*)	31.337.198	37.257.716
- Vadeli mevduat	30.761.186	36.819.947
- Vadesiz mevduat	576.012	437.769
Ters repo işlemlerinden alacaklar	176.484	5.171
Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri	9.934	1.955
Kasa	5.849	2.778
Toplam	31.529.465	37.267.620

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, banka mevduatının 7.014.671 TL'lik kısmı (31 Aralık 2009: 11.901.663 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halkbankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 511.522 TL'lik kısmı (31 Aralık 2009: 430.198 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %6,45-6,50 aralığındadır (31 Aralık 2009: %7,28).

^(*) Banka mevduatlarının 1,387,411 TL (31 Aralık 2009: 1,431,176 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen varlıklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009	
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	9,00	20.12.2010	7.014.671	6,00	11.901.663
T. Vakıflar Bankası AŞ	9,02	11.11.2010	13.888.957	9,63	16.884.750
Finansbank AŞ	9,25	08.11.2010	9.857.558	10,00	8.033.534
Toplam			30.761.186		36.819.947

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Nakit ve nakit benzerleri	31.529.465	37.267.620
Faiz tahakkukları	(129.999)	(119.947)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	31.399.466	37.147.673

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4

Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, kısa finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Devlet tahvilleri	1.008.625	1.065.128	7,00%- 7,72%	27.625	27.051	6,79%- 9,20%
Hisse senetleri	75.545	87.115	-	157.000	92.160	-
Toplam		1.152.243			119.211	

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, nominal değeri 481.000 TL (31 Aralık 2009: 19.000 TL) ve defter değeri 477.806 TL (31 Aralık 2009:18.546 TL) tutarındaki devlet tahvili, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Birlik Hayat Sigorta AŞ ^(*)	768.469	0,59	--	--
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	2.225	0,1	2.225	0,1
Toplam	770.694		2.225	

^(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, 22 Temmuz 2010 tarihinde Birlik Hayat Sigorta AŞ'nin %0,59 oranındaki hissesini 599.971 TL ödeyerek satın almıştır. Birlik Hayat Sigorta AŞ'nin 6 Ağustos 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısıyla sermaye artışı gerçekleşmiştir. Şirket, bu sermaye artışından 168.498 TL karşılığında bedelsiz hisse senedi almıştır. Bu tutar, diğer faaliyet gelirlerinde iştiraklerden temettü gelirleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASEVEÇİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5

Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kredili müşterilerden alacaklar	33.688.473	23.842.001
Müşterilerden alacaklar	1.501.293	841.976
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	315.478	336.628
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar	372.000	199.000
Şüpheli ticari alacaklar	15.727	12.438
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(15.727)	(12.438)
Toplam	35.877.244	25.219.605

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	12.438	17.675
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.727	12.438
Eksi: Dönem içinde tahsil edilen	(12.438)	(17.675)
Dönem sonu	15.727	12.438

Ticari borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Müşterilere borçlar	1.387.340	2.072.302
BPP'na borçlar	372.000	199.000
İlişkili taraflara borçlar (Not 21)	35.646	90.169
Satıcılar	35.836	59.157
Toplam	1.830.822	2.420.628

18

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MÜHÜR
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Finansal borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Borsa para piyasasına borçlar	20.683.631	19.422.105
Toplam	20.683.631	19.422.105

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasasına borçlar için faiz aralığı %6,00–6,50 (31 Aralık 2009: %1,00-7,15)'dir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla borsa para piyasasına borçlar için 29.500.000 TL (31 Aralık 2009: 24.500.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
VOB teminatları ^(*)	633.009	248.625
Personelden alacaklar	7.182	4.858
Diğer	712	20.330
Toplam	640.903	273.813

(*) Şirket'in kendi adına vadeli işlem ve opsiyon borsasında işlem yapmak için İMKB'ye verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	322.793	481.541
Toplam	322.793	481.541

8 Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Peşin ödenmiş giderler ^(*)	139.540	32.395
Verilen avanslar	2.671	--
Toplam	142.211	32.395

(*) Peşin ödenmiş giderler, 62.500 TL tutarındaki sponsorluk giderlerinden, 44.454 TL tutarındaki kısmi ruhsat ve yetki harç bedellerinden ve 32.586 TL diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
19


AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHÜR VE
MÜHÜR A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9

Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	687.590	1.442.019	1.053.452	3.183.061
Alımlar	--	170.095	21.593	191.688
Çıkışlar	--	(4.332)	--	(4.332)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	687.590	1.607.782	1.075.045	3.370.417
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	687.590	1.607.782	1.075.045	3.370.417
Alımlar	313.382	416.868	1.295.857	2.026.107
Çıkışlar	(685.266)	(759.893)	(1.060.195)	(2.505.354)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2010	315.706	1.264.757	1.310.707	2.891.170
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	685.734	1.022.992	973.408	2.682.134
Dönem gideri	375	157.239	38.895	196.509
Çıkışlar	--	(4.332)	--	(4.332)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	686.109	1.175.899	1.012.303	2.874.311
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	686.109	1.175.899	1.012.303	2.874.311
Dönem gideri	8.930	163.657	68.777	241.364
Çıkışlar	(685.266)	(759.893)	(1.060.195)	(2.505.354)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2010	9.773	579.663	20.885	610.321
<u>Net defter değeri</u>				
1 Ocak 2009	1.856	419.027	80.044	500.927
31 Aralık 2009	1.481	431.883	62.742	496.106
30 Eylül 2010	305.933	685.094	1.289.822	2.280.849

Şirket, Mart 2010 itibarıyla yeni merkezine taşınmıştır. Şirket, yasal prosedürlerini tamamladığı ekonomik ömrü bitmiş olan maddi duran varlıklarını defterlerinden çıkarmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.459.092 TL TL'dir (31 Aralık 2009: 367.700 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	756.405
Alımlar	52.811
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	809.216
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	809.216
Alımlar	85.819
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2010	895.035
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	698.838
Dönem gideri	35.962
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	734.800
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	734.800
Dönem gideri	67.196
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2010	801.996
Net defter değeri	
1 Ocak 2009	57.567
31 Aralık 2009	74.416
30 Eylül 2010	93.039

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Acente gider katılım payı	131.106	72.593
VOB gider karşılıkları	51.264	--
Dava karşılıkları	40.281	--
MKK Takasbank komisyon giderleri	27.796	47.308
Hisse-tahvil borsa payı	22.454	27.294
Telefon gider tahakkukları	20.000	16.100
Prim karşılıkları	15.000	116.948
Diğer	33.815	20.657
Toplam	341.716	300.900

Bilanço dışı yükümlülükler

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	29.500.000	24.500.000
IMKB	13.361.850	10.850.000
VOB Garanti Fonu	160.000	160.000
SPK	1.777	1.776
Diğer	8.000	22.300
Toplam	43.031.627	35.534.076

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hisse senedi	265.086.105.284	257.696.008.440
Menkul kıymetler	309.847.425	277.157.791
VOB sözleşmeleri	13.598	5.527

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 9.798.222 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 8.043.513 TL).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Açık olan işlem tutarı	53.303.599	28.489.468

Davalar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 132.552 TL (31 Aralık 2009: 160.359 TL) olup, söz konusu davalar için 40.281 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2009: Yoktur).

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜRASEKE
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	231.926	284.139
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	166.710	121.882

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hakettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	284.139	258.617
Dönem içinde ödenen	(21.179)	--
Kullanılan izin	(31.034)	--
Dönem içindeki artış	--	25.522
Dönem sonu	231.926	284.139

Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	121.882	116.410
Faiz maliyeti	17.877	18.847
Hizmet maliyeti	18.106	5.504
Dönem içi ödemeler	(31.316)	--
Aktüeryal fark	40.161	(18.879)
Dönem sonu	166.710	121.882

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13

Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

1 Haziran 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla Şirket'in sermayesi 114.516 TL'si olağanüstü yedeklerden, 7.885.484 TL'si, 2009 karından karşılanmak üzere 8.000.000 TL artırılarak 36.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 36.000.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 28.000.000 TL). 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 36.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 16.200.000 TL'si (A) Grubu, 19.800.000 TL'si (B) Grubudur. Yönetim Kurulu'nun en az dört üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca denetçilerin en az iki üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T.Halk Bankası AŞ (A Grubu)	45,00	16.200.000	16.200.000	45,00	12.600.000	12.600.000
T.Halk Bankası AŞ (B Grubu)	54,94	19.778.399	19.778.399	54,94	15.383.200	15.383.200
Diğer (B Grubu)	0,06	21.601	21.601	0,06	16.800	16.800
Toplam	100,00	36.000.000	36.000.000	100,00	28.000.000	28.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

1 Haziran 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla yasal yedek akçeleri dönem karından 445.048 TL transfer edilerek 3.238.062 TL'ye çıkartılmıştır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in 768.059 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 420.254 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Satışlar ve satışların maliyeti

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri				
Devlet tahvili satışları	529.192.424	60.631.010	319.050.918	34.696.106
Hisse senedi satışları	8.081.241	2.006.305	8.809.498	1.124.118
Hazine bonosu satışları	8.781.848	8.181.680	39.589.249	2.992.868
Repo satışları	21.175.893	3.049.449	296.399.728	123.479.781
Türev piyasa işlemleri gelirleri	119.898	44.555	45.243	26.918
Toplam satış gelirleri	567.351.304	73.912.999	663.894.636	162.319.791
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili satışları	(529.133.466)	(60.595.858)	(318.137.372)	(34.665.850)
Hisse senedi satışları	(8.106.302)	(2.025.278)	(8.743.153)	(1.099.441)
Hazine bonosu satışları	(8.780.761)	(8.180.985)	(39.015.165)	(2.984.425)
Repo satışları	(21.170.528)	(3.048.577)	(296.303.193)	(123.444.524)
Türev piyasa işlemleri satışları	(96.653)	(24.612)	(47.160)	(30.475)
Toplam satışların maliyeti	(567.287.710)	(73.875.310)	(662.246.043)	(162.224.715)
Hizmet gelirleri				
Kurtaj gelirleri	14.221.231	3.806.734	10.356.081	4.282.497
Danışmanlık hizmet gelirleri	110.000	35.000	--	--
Halka arz aracılık gelirleri	98.966	21.101	--	--
Diğer hizmet gelirleri	--	--	134.865	104.047
Toplam hizmet gelirleri	14.430.197	3.862.835	10.490.946	4.386.544
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri				
- Kredi faiz gelirleri	3.124.440	1.123.430	2.231.419	798.311
- Temerrüt faizleri	282.682	74.785	308.826	126.165
Toplam	3.407.122	1.198.215	2.540.245	924.476
Brüt kar	17.900.913	5.098.739	14.679.784	5.406.096

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Personel giderleri	4.278.758	1.409.537	3.754.263	1.285.278
-Ücretler	3.004.078	1.014.162	2.606.388	910.300
-Personel sigorta giderleri	669.459	226.312	454.950	158.244
-Personel yemek giderleri	214.670	69.693	195.192	74.242
-Personel servis giderleri	142.569	48.247	91.671	31.411
-Diğer personel giderleri	247.982	51.123	406.062	111.081
Kira giderleri	690.728	237.162	579.758	194.518
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	433.218	140.861	95.758	35.116
Elektrik, su ve telefon giderleri	320.875	109.832	141.110	55.134
Amortisman ve itfa giderleri	308.560	101.668	170.084	59.248
Vergi resim ve harçlar	161.904	33.571	257.768	79.664
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılığı	141.471	28.570	153.660	13.660
Denetim ve danışmanlık giderleri	68.223	28.127	55.324	17.277
Posta giderleri	43.861	9.023	149.655	22.209
Diğer	426.554	162.368	799.511	464.627
Toplam	6.874.152	2.260.719	6.156.891	2.226.731

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Borsa payı giderleri	1.085.840	305.303	431.767	207.986
Veri ekran giderleri	383.709	131.820	331.149	112.931
Sponsorluk giderleri	187.500	62.500	187.500	62.500
Reklam, ilan ve aidat giderleri	69.965	1.349	10.008	11.883
İnternet ve web sitesi giderleri	40.683	9.166	18.162	6.363
Borsa ve birlik aidatları	24.996	11.696	11.909	2.475
Diğer	172.144	46.325	18.797	102
Toplam	1.964.837	568.159	1.009.292	404.240

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde 308.560 TL tutarındadır (30 Eylül 2009: 170.084 TL). 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 76.144 TL dir. İzin karşılığı gideri yoktur (30 Eylül 2009: 148.694 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri yoktur).

17 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Konusu kalmayan karşılıklar	132.304	19.546	68.589	4.562
Diğer hizmet gelirleri	34.533	3.972	209.164	88.591
Diğer gelir ve karlar	20.302	18.158	91.196	10.999
Toplam	187.139	41.676	368.949	104.152

Diğer faaliyet giderleri

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Dava karşılıkları	40.281	(13.860)	--	--
Diğer gider ve zararlar	14.127	7.832	5.301	217
Toplam	54.408	(6.028)	5.301	217

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18

Finansal gelirler/(giderler)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

Finansal gelirler

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Mevduat faiz gelirleri	2.052.074	746.595	595.281	145.898
İştiraklerden temettü gelirleri	168.498	168.498	--	--
Devlet tahvili/hazine bonusu				
reeskont gelirleri	33.988	10.247	233.236	228.106
Diğer	20.461	9.441	16.847	12.995
Toplam	2.275.021	934.781	845.364	386.999

Finansal giderler

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Kredi faiz giderleri	809.928	320.463	218.860	63.933
Devlet tahvili/hazine bonusu				
reeskont giderleri	25.549	14.563	444.045	--
Teminat mektubu komisyonları	36.048	10.908	10.640	3.053
Diğer	--	--	11.888	--
Toplam	871.525	345.934	685.433	66.986

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	10.598.151	2.906.412	8.037.180	3.199.073
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	2.119.630	581.282	1.607.436	639.815
Kanunen kabul edilmeyen giderler	11.525	3.943	60.267	26.638
Vergiden muaf gelirler	(49.477)	(35.885)	(57.256)	(2.656)
Vergi gideri	2.081.678	549.340	1.610.447	663.797

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (30 Eylül 2009: %20).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	2.053.314	531.545	1.739.510	667.217
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	28.364	17.795	(129.063)	(3.420)
Vergi gideri	2.081.678	549.340	1.610.447	663.797

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "peşin ödenmiş vergi" hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Önceki dönemden devir	511.144	--
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	2.053.314	2.299.830
Peşin ödenen vergiler	(110.384)	(49.176)
Ödenen kurumlar vergisi	(2.032.913)	(1.739.510)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	421.161	511.144

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlıkları		
İzin karşılığı	46.385	--
Kıdem tazminatı karşılığı	33.342	16.578
Şüpheli alacak karşılığı	3.145	2.488
Finansal varlık değer düşüklüğü	--	395
Önceki döneme ait finansal varlık değer artışı iptali	--	67.726
Diğer	8.057	--
Toplam ertelenen vergi varlıkları	90.929	87.187
Ertelenen vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	56.199	10.190
Finansal varlık değer artışı	25	14
Konusu kalmayan karşılıklar	--	13.914
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	56.224	24.118
Net ertelenen vergi varlığı	34.705	63.069

20 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca ilişkin 33 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı'nın ("TMS 33") üçüncü paragrafı uyarınca hazırlanmamıştır.

21 İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	7.526.193	12.331.861
Toplam	7.526.193	12.331.861
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T.Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü	174.880	174.917
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	135.768	161.711
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	3.997	--
Diğer	833	--
Toplam	315.478	336.628

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHASERECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar (devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili taraflara borçlar		
Birlik Sigorta AŞ	19.247	73.998
T. Halk Bankası AŞ	16.399	16.171
Toplam	35.646	90.169

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Fon gelirleri	2.609.286	1.637.124	1.348.046	458.708
Mevduat faiz gelirleri	247.666	20.308	595.281	275.694
Danışmanlık geliri	110.000	35.000	--	--
Toplam	2.966.952	1.692.432	1.943.327	734.402

İlişkili taraflara ödenen giderler

	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2009 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Kira giderleri	690.728	237.162	528.362	188.093
Sponsorluk giderleri	187.500	62.500	187.500	62.500
Katılım payı giderleri	141.471	28.570	67.628	67.628
Prim giderleri	42.209	15.000	125.195	69.114
Kullanılan kredi faiz gideri	9.655	4.668	91.997	63.954
Banka masrafları	5.764	1.852	2.048	139
Teminat mektubu komisyonları	3.587	569	315	85
Toplam	1.080.914	350.321	1.003.045	451.513

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 682.913 TL'dir (30 Eylül 2009: 652.581 TL).


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEMÇİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

22.1 Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında, çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Şirket, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MÜHÜR VE
E.T.
M. A. K. S.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2010	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	315.478	35.561.766	--	640.903	31.513.682	1.162.177
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	35.453.768	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	315.478	35.469.495	--	640.903	31.513.682	1.162.177
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	--	92.271	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.727	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	15.727	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2009	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	336.628	24.882.977	--	273.813	37.262.887	121.166
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	24.754.811	--	104.402	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	336.628	24.790.706	--	273.813	37.262.887	121.166
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	--	92.271	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	12.438	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	12.438	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 176.484 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir (31 Aralık 2009: 5.171 TL).

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.934 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2009: 1.955 TL). Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile bilançoya yansıtılmışlardır. Diğer finansal araçların vadelerinin bir aydan uzun olmaması sebebiyle bilanço değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.2 Likidite riski

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	22.514.453	22.514.453	22.514.453	--	--	--
Finansal borçlar	20.683.631	20.683.631	20.683.631	--	--	--
Ticari borçlar	1.830.822	1.830.822	1.830.822	--	--	--

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	21.842.733	21.842.733	21.842.733	--	--	--
Finansal borçlar	19.422.105	19.422.105	19.422.105	--	--	--
Ticari borçlar	2.420.628	2.420.628	2.420.628	--	--	--

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar (A)	69.342.066	70.377.528
Kısa vadeli borçlar (B)	23.832.049	32.909.098
Dönen varlıklar/ kısa vadeli borçlar (A/B)	2,91	2,14

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

22.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Yoktur).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	1.075.062	29.006
Bankalardaki vadeli mevduat	30.761.186	36.819.947
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	176.484	5.171
Finansal yükümlülükler	20.683.631	19.422.105
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

^(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.934 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2009: 1.955 TL).

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararındaki etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2009 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar - (zarar)		Özsermaye	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2010				
Borçlanma senetleri	(10.750)	10.750	(10.750)	10.750
31 Aralık 2009				
Borçlanma senetleri	(290)	290	(290)	290

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.4 Sermaye yönetimi

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2.015.000 TL ve 2.006.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 45.259.077 TL (31 Aralık 2009: 39.078.265 TL)'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.4 Sermaye yönetimi (devam)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Pozisyon riski	4.140.199	3.100.193
Karşı taraf riski	15.087	12.438
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam	4.155.286	3.112.631

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam ^(*)
30 Eylül 2010				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.162.177	--	--	1.162.177
	1.162.177	--	--	1.162.177
31 Aralık 2009				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	121.166	--	--	121.166
	121.166	--	--	121.166

^(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.934 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2009: 1.955 TL).

23 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Yoktur.