

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi
10 Ağustos 2012

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 42 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:
İnceleme raporu
Finansal durum tablosu (Bilanço)
Kapsamlı gelir tablosu
Özsermaye değişim tablosu
Nakit akışları tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 3
Beykoz 34805 İstanbul

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

İnceleme Raporu

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akışları tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10 Ağustos 2012

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞLARI TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-15
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	16
Not 4 Finansal yatırımlar	17
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	18
Not 6 Finansal borçlar	19
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	19
Not 8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	20
Not 9 Diğer dönen varlıklar	21
Not 10 Maddi duran varlıklar	21
Not 11 Maddi olmayan duran varlıklar	22
Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22-23
Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24
Not 14 Özkaynaklar	25
Not 15 Satışlar ve satışların maliyeti	26
Not 16 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri	27
Not 17 Niteliklerine göre giderler	28
Not 18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri	28
Not 19 Finansal gelirler / giderler	29
Not 20 Vergi varlık ve yükümlülükleri	30-32
Not 21 Hisse başına kazanç	32
Not 22 İlişkili taraf açıklamaları	33-35
Not 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-42

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		184.488.995	95.321.243
Nakit ve nakit benzerleri	3	42.349.692	8.986.943
Finansal yatırımlar	4	4.469.223	8.418.265
Ticari alacaklar	5	136.449.287	77.087.516
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	667.992	106.138
- Diğer ticari alacaklar	5	135.781.295	76.981.378
Diğer alacaklar	7	850.361	784.369
Diğer dönen varlıklar	9	370.432	44.150
DURAN VARLIKLAR		4.883.689	4.291.149
Finansal yatırımlar	4	1.270.696	1.020.695
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.229.241	1.190.258
Maddi duran varlıklar (net)	10	2.083.625	1.799.983
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	11	206.770	225.882
Ertelenmiş vergi varlığı	20	93.357	54.331
TOPLAM VARLIKLAR		189.372.684	99.612.392
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		133.250.725	47.694.056
Finansal borçlar	6	20.717.168	4.941.492
Ticari borçlar	5	110.911.563	41.549.791
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	151.344	16.312
- Diğer ticari borçlar	5	110.760.219	41.533.479
Diğer borçlar	7	580.741	424.055
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	323.439	189.206
Borç karşılıkları	12	244.223	222.486
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	473.591	367.026
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		293.038	236.149
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	293.038	236.149
ÖZKAYNAKLAR		55.828.921	51.682.187
Ödenmiş sermaye	14	46.000.000	36.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	14	5.112.915	4.593.375
Geçmiş yıllar karları	14	569.272	752.899
Dönem karı		4.146.734	10.335.913
TOPLAM KAYNAKLAR		189.372.684	99.612.392

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	<i>Dipnot referansları</i>	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri	15	84.041.665	49.149.983	731.072.345	232.722.689
Satışların maliyeti	15	(83.951.863)	(49.126.603)	(731.061.717)	(232.670.105)
Hizmet gelirleri	15	8.439.873	4.253.563	11.491.057	5.537.782
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	3.309.176	1.726.278	2.818.583	1.698.851
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		11.838.851	6.003.221	14.320.268	7.289.217
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	16	(1.673.520)	(891.958)	(1.650.964)	(904.063)
Genel yönetim giderleri	16	(7.086.760)	(3.757.566)	(6.529.782)	(3.317.763)
Diğer faaliyet gelirleri	18	426.874	307.530	412.200	254.284
Diğer faaliyet giderleri	18	(9.673)	(1.511)	(14.671)	(6.313)
FAALİYET KARI		3.495.772	1.659.716	6.537.051	3.315.362
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın zararındaki pay	8	38.983	15.128	--	--
Finansal gelirler	19	4.008.933	2.131.071	2.833.315	1.467.872
Finansal giderler	19	(2.364.419)	(1.136.334)	(1.963.955)	(1.308.613)
VERGİ ÖNCESİ KAR		5.179.269	2.669.581	7.406.411	3.474.621
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	20	(1.071.561)	(548.229)	(1.484.395)	(687.176)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	39.026	15.469	16.763	4.199
DÖNEM KARI		4.146.734	2.136.821	5.938.779	2.791.644
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.146.734	2.136.821	5.938.779	2.791.644

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özsermaye Değişim Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2011		36.000.000	3.238.062	768.059	11.123.802	51.129.923
Toplam kapsamlı gelir						
- Dönem karı		--	--	--	5.938.779	5.938.779
Toplam kapsamlı gelir					5.938.779	5.938.779
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	11.123.802	(11.123.802)	--
Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar	14	--	1.355.313	(1.355.313)	--	--
Temettü ödemesi	14	--	--	(9.783.649)	--	(9.783.649)
30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.000.000	4.593.375	752.899	5.938.779	47.285.053
1 Ocak 2012		36.000.000	4.593.375	752.899	10.335.913	51.682.187
Toplam kapsamlı gelir						
- Dönem karı		--	--	--	4.146.734	4.146.734
Toplam kapsamlı gelir					4.146.734	4.146.734
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	10.335.913	(10.335.913)	--
Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar	14	--	519.540	(519.540)	--	--
Sermaye arttırımı	14	10.000.000	--	(10.000.000)	--	--
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.000.000	5.112.915	569.272	4.146.734	55.828.921

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Nakit Akışları Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2012	İncelemeden geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2011
A. Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları			
Dönem karı		4.146.734	5.938.779
Düzeltilmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	16	415.708	334.244
Şüpheli alacak karşılığı gideri	5	27.729	18.327
Cari dönem vergi gideri	20	1.071.561	1.484.395
Ertelenmiş vergi geliri	20	(39.026)	(16.763)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17	194.402	93.325
İzin karşılığı gideri	17	124.316	126.506
Performans prim karşılığı	13	20.805	--
Konusu kalmayan karşılıklar	18	(10.138)	--
Borç karşılıkları		31.875	(65.850)
Faiz gelirleri	19	(4.007.787)	(2.702.215)
İştiraklerden temettü geliri	19	(1.146)	(153.286)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın zararındaki pay	8	(38.983)	--
Faiz giderleri	19	2.333.574	1.905.968
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		4.269.624	6.963.430
Alınan faizler		4.618.141	2.533.893
Alınan temettüleri	19	1.146	153.286
Ticari ve diğer alacaklar		(59.455.492)	8.474.776
Diğer dönen varlıklar		(326.282)	(375.969)
Ticari ve diğer borçlar		66.897.253	(23.171.922)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(137.513)	(65.797)
Ödenen izin tazminatı	13	(38.556)	(19.839)
Ödenen vergiler	20	(937.328)	(1.524.930)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		14.890.993	(7.033.072)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlık alımı	8	--	(1.250.000)
Finansal yatırımlar		3.052.737	(633.481)
Maddi duran varlık alımı, net	10	(632.975)	(141.383)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	11	(47.263)	(151.878)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	10	--	8.640
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		2.372.499	(2.168.102)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Ödenen temettüleri		--	(9.783.649)
Finansal borçlar		15.877.602	54.200.000
Ödenen faizler		(2.435.500)	(1.618.301)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		13.442.102	42.798.050
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		30.705.594	33.596.876
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	7.159.584	54.278.213
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	37.865.178	87.875.089

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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 AŞ ("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.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
T. Halk Bankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 110'dur (31 Aralık 2011: 97). Şirket, 11 aktif acente ve 3 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentesidir, bu acentelerle komisyon paylaşımı yapılmaktadır. Şirket, personelinin bulunduğu acentelere kira ve gider katılım payı ödemektedir.

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

Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket	Sermayede ki pay oranı (%)	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Halk Portföy Yönetimi AŞ	25	İstanbul	Portföy yönetimi

Halk Portföy Yönetimi AŞ, ekteki finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiştir. İştirakin faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Halk Portföy Yönetimi AŞ

Halk Portföy Yönetimi AŞ, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. İştirakin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5'inci maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1'inci maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1'inci maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, 10 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

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.

Şirket'in gelecek dönemlerdeki finansal tablolarını etkileyecek önemli risk içeren muhasebe tahmini bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.1.4 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.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde satış gelirleri içerisinde gösterilen repo satışları ve satışların maliyeti içerisinde gösterilen repo satış maliyetlerinin 14.665 TL tutarındaki net bakiyesi finansal gelirler hesabına sınıflanmıştır.

2.1.6 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") yayımladığı tüm yorumları uygulamıştır.

30 Haziran 2012 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte 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: Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içinde (Not 15), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler" içerisinde (Not 19) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte 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, "Finansal gelirler" (Not 19) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Hizmet gelirleri

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

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.2.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce 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.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

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, oluştuğu 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 veya kira süresinden kısa olan

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

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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2.4 İştirakler

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

2.2.5 Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir göstere mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.2.6 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.2.7 Finansal araçlar

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.

Şirket finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri", "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 değerlendirme farkları finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.7 Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/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 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.

ii) 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 gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ilişikteki finansal tablolarda maliyet değerleri ile gösterilmektedir.

iii) 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.

iv) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları, vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları 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 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.7 Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

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

ii) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

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

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan bir finansal varlık olmayan finansal varlıklarda değer düşüklüğü her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğü olup olmadığına dair tarafsız delillerle değerlendirilir. Eğer tarafsız deliller, kayıp olayının varlığın ilk kayda alınmasından sonra oluştuğunu gösteriyorsa ve kayıp olayı ilgili finansal varlığın güvenilir bir şekilde tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilendiğine işaret ediyorsa, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmal etmesi, Şirket'in borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıyarak borç tutarını yeniden yapılandırmasını, taahhüt edenin veya ihraç edenin iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, özkaynağa dayalı finansal araca yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinin önemli ve uzun süreli bir biçimde maliyet bedelinin altına düşmesi de değer düşüklüğünün tarafsız bir göstergesidir.

i. Ticari ve diğer alacaklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü göstergelerini ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Kayıplar kar veya zararda kayıtlara alınır ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.7 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü (devamı)

ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam zararın kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarar kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Değer düşüklüğü karşılığının zaman değeriyle ilişkili değişiklikler, faiz gelirinin bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması ve bu artış kar veya zarara değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün kar veya zarara kaydedilmiş olan tutarı kadar olan kısmı iptal edilir. Ancak, satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı araçların gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir.

2.2.8 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.

2.2.9 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevirmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevirmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.2.10 Hisse başına kazanç

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.2.12 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("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 finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.2.13 Kiralama işlemleri

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

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

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

2.2.14 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili 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 ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş 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. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş 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.

2.2.16 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 raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, azami 2.917 TL (31 Aralık 2011: 2.731 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 istatistiksel bir metot kullanarak bir yükümlülük tahmini oluşturmuştur ve kayıtlarına yansıtmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı	%4,5	%4,5
Beklenen maaş/limit artış oranı	%4,5	%4,5
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%88	%88

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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2.17 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri

VOB piyasasında müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.2.18 Nakit akışları 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 akışları tablosunu düzenlemektedir.

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

2.2.19 Bölümlere göre raporlama

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bankalar ^(*)	40.927.787	7.982.786
- Vadeli mevduat	40.236.895	7.669.293
- Vadesiz mevduat	690.892	313.493
Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları	--	3.984
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.416.971	918.630
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar ^(**)	--	80.000
Kasa	4.934	1.543
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	42.349.692	8.986.943
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(55.243)	(19.293)
Müşteri varlıkları	(4.429.271)	(1.808.066)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	37.865.178	7.159.584

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, 40.086.895 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2011: 7.669.293 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 630.100 TL'lik kısmı (31 Aralık 2011: 235.243 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün olup, faiz oranları ise %7,23 - %9,50 aralığındadır (31 Aralık 2011: 3 gün vadeli, %10,83).

^(*) Banka mevduatlarının 4.429.271 TL (31 Aralık 2011: 1.808.066 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Haziran 2012 itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen varlıklardan oluşmaktadır.

^(**) Şirket'in 30 Haziran 2012 itibarıyla kendi adına BPP'de yapmış olduğu işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: vadesi 2 gün olup, faiz oranı %10,70).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	11,50	02.08.2012	15.016.353	12,25	06.02.2012	7.519.256
T. Halk Bankası AŞ	11,35	25.09.2012	9.104.461	5,50	02.01.2012	150.037
T. Halk Bankası AŞ	11,60	30.07.2012	7.431.459	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	11,50	13.08.2012	5.002.328	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	11,50	30.07.2012	2.001.407	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	11,60	18.07.2012	1.530.842	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	5,50	02.07.2012	150.045	--	--	--
Toplam			40.236.895			7.669.293

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Yatırım fonları	200.000.000	2.164.500	200.000.000	2.000.000
Özel sektör tahvilleri	1.561.849	1.576.050	5.972.959	5.921.160
Devlet tahvilleri	400.625	379.773	500.625	497.105
Hisse senetleri	115.000	348.900	--	--
Toplam		4.469.223		8.418.265

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, nominal değeri 400.000 TL (31 Aralık 2011: 500.000 TL) ve defter değeri 379.020 TL (31 Aralık 2011: 496.044 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ ^(*)	768.469	0,590	768.469	0,590
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	250.000	0,052	250.000	0,052
Halk Faktoring AŞ ^(**)	250.000	1,250	--	--
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	2.225	0,100	2.225	0,100
Halk Finansal Kiralama AŞ ^(***)	2	--	1	--
Toplam	1.270.696		1.020.695	

(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

(**) Şirket 23 Mayıs 2012 tarihinde, Halk Faktoring AŞ'nin 250.000 TL tutarında sermaye payını nakden ödeyerek %1,25 oranında iştirak etmiştir.

(***) Şirket 21 Eylül 2011 tarihinde, Halk Finansal Kiralama AŞ'nin 1 adet 1 TL nominal değerli hissesinin satın alınmasına karar vererek, 1 adet hisse ve 1 TL nominal değer ile Halk Finansal Kiralama AŞ'ye iştirak etmiştir. Şirket ayrıca Halk Finansal Kiralama AŞ'nin 14 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 0,67 TL ödeyerek 1 adet 1 TL nominal değer ile iştirak tutarına 2 TL ye çıkarmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kredili müşterilerden alacaklar ^(*)	28.800.962	36.761.721
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ^(**)	98.496.000	32.236.000
VOB teminatları ^(***)	7.504.351	7.312.028
Müşterilerden alacaklar	979.982	671.629
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)	667.992	106.138
Şüpheli ticari alacaklar	27.729	24.463
Şüpheli alacaklar karşılığı	(27.729)	(24.463)
Toplam	136.449.287	77.087.516

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,72'dir (31 Aralık 2011: %15,38).

(**) Şirket'in müşterileri adına BPP'de yapmış oldukları satış işlemlerine ilişkin alacaklarıdır.

(***) Şirket'in müşterileri adına VOB nezdinde işlem yapabilmek için İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	24.463	16.773
Dönem içinde ayrılan karşılık	27.729	24.463
Dönem içinde tahsil edilen	(24.463)	(16.773)
Dönem sonu	27.729	24.463

Ticari borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
BPP'na borçlar	98.496.000	32.236.000
VOB teminatları	7.504.351	7.312.028
Müşterilere borçlar	4.429.271	1.808.066
Satıcılar	330.597	177.385
İlişkili taraflara borçlar (Not 22)	151.344	16.312
Toplam	110.911.563	41.549.791

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Finansal borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Borsa Para Piyasasına borçlar	20.717.168	4.941.492
Toplam	20.717.168	4.941.492

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 36.000.000 TL (31 Aralık 2011: 106.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	10,70	02.08.2012	8.710.146	11,80	02.02.2012	3.003.933
Borsa Para Piyasası	9,15	02.07.2012	7.003.606	11,90	02.02.2012	1.937.559
Borsa Para Piyasası	9,05	02.07.2012	3.001.644	--	--	--
Borsa Para Piyasası	10,55	30.07.2012	2.001.772	--	--	--
Toplam			20.717.168			4.941.492

7 Diğer alacaklar ve borçlar**Diğer alacaklar**

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	551.986	470.784
VOB teminatları ^(*)	198.917	237.103
Diğer	99.458	76.482
Toplam	850.361	784.369

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

Diğer borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	580.741	424.055
Toplam	580.741	424.055

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	
Halk Portföy ^(*)	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	
Toplam varlıklar		5.036.435	4.817.523
Toplam yükümlülükler		(119.471)	(56.491)
Net varlıklar		4.916.964	4.761.032
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		1.229.241	1.190.258
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		1.229.241	1.190.258
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	
Toplam gelirler		940.449	--
Dönem karı		155.932	--
İştiraklerin dönem kar/(zararında)			
Şirket'in payı		38.983	--

^(*) Halk Portföy, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Halk Portföy'ün sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 5.000.000 hisseye bölünmüş 5.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 1.250.000 TL bedeli nakden ve peşin ödemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenmiş giderler	370.432	44.150
Toplam	370.432	44.150

10 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	316.278	1.307.831	1.334.428	2.958.537
Alımlar	13.119	169.458	69.671	252.248
Çıkışlar	--	--	(9.946)	(9.946)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	329.397	1.477.289	1.394.153	3.200.839
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	329.397	1.477.289	1.394.153	3.200.839
Alımlar	1.960	527.035	103.980	632.975
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	331.357	2.004.324	1.498.133	3.833.814
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	46.536	630.490	141.824	818.850
Dönem gideri	60.020	252.767	270.525	583.312
Çıkışlar	-	--	(1.306)	(1.306)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	106.556	883.257	411.043	1.400.856
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	106.556	883.257	411.043	1.400.856
Dönem gideri	30.654	177.774	140.905	349.333
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	137.210	1.061.031	551.948	1.750.189
Net defter değeri				
1 Ocak 2011	269.742	677.341	1.192.604	2.139.687
31 Aralık 2011	222.841	594.032	983.110	1.799.983
30 Haziran 2012	194.147	943.293	946.185	2.083.625

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.459.092 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.459.092 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	897.574
Alımlar	207.516
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	1.105.090
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.105.090
Alımlar	47.263
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	1.152.353
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	772.398
Dönem gideri	106.810
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	879.208
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	879.208
Dönem gideri	66.375
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	945.583
Net defter değeri	
1 Ocak 2011	125.176
31 Aralık 2011	225.882
30 Haziran 2012	206.770

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Acente gider katılım payı	91.744	74.132
MKK Takasbank komisyon giderleri	41.179	40.492
Hisse-tahvil borsa payı	25.523	18.725
Telefon gider tahakkukları	20.000	22.738
Dava karşılıkları	18.823	14.523
Diğer	46.954	51.876
Toplam	244.223	222.486

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Bilanço dışı yükümlülükler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	36.000.000	106.000.000
İMKB	11.922.000	11.922.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
VOB Garanti Fonu	160.000	160.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	24.879	8.375
Toplam	49.858.655	119.842.151

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'de 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	471.351.718.258	428.492.548.120
Diğer menkul kıymetler	420.732.608	322.423.230
VOB sözleşmeleri (adet)	3.196	7.656

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 7.504.351 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.312.028 TL).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açık olan işlem tutarı	18.757.744	20.190.175

Davalar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 171.302 TL (31 Aralık 2011: 106.794 TL) olup, söz konusu davalar için 18.823 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011: 14.523 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	452.786	367.026
- Performans prim karşılığı	20.805	--
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	293.038	236.149

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	367.026	224.526
Dönem içindeki artış	124.316	164.841
Dönem içinde ödenen	(38.556)	(22.341)
Dönem sonu	452.786	367.026

Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	236.149	187.447
Faiz maliyeti	11.015	31.104
Hizmet maliyeti	22.874	35.990
Dönem içi ödemeler	(137.513)	(65.797)
Aktüeryal fark	160.513	47.405
Dönem sonu	293.038	236.149

Şirket, aktüeryal kayıp veya kazançları dönem kar/zararında muhasebeleştirmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

14 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla Şirket'in sermayesi 128.732 TL'si olağanüstü yedeklerden, 9.871.268 TL'si, 2011 yılı karından karşılanmak üzere 10.000.000 TL artırılarak 46.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 46.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 36.000.000 TL). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 46.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 20.700.000 TL'si (A) Grubu, 25.272.400 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 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T.Halk Bankası AŞ (A Grubu)	45,00	20.700.000	20.700.000	45,00	16.200.000	16.200.000
T.Halk Bankası AŞ (B Grubu)	54,94	25.272.400	25.272.400	54,94	19.778.399	19.778.399
Diğer (B Grubu)	0,06	27.600	27.600	0,06	21.601	21.601
Toplam	100,00	46.000.000	46.000.000	100,00	36.000.000	36.000.000

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 ulaşınca 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.

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 569.272 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 752.899 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Satışlar ve satışların maliyeti

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri				
Devlet tahvili satışları	79.802.856	48.396.066	722.559.601	228.639.428
Hazine bonosu satışları	3.370.803	228.531	--	--
Hisse senedi satışları	512.579	169.959	8.401.876	4.037.529
Yatırım fonu satışları	355.427	355.427	--	--
Türev piyasa işlemleri gelirleri	--	--	110.868	45.732
Toplam satış gelirleri	84.041.665	49.149.983	731.072.345	232.722.689
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili satışları	(79.728.405)	(48.372.863)	(722.553.120)	(228.590.365)
Hazine bonosu satışları	(3.365.882)	(239.436)	--	--
Hisse senedi satışları	(514.079)	(170.807)	(8.417.639)	(4.041.356)
Yatırım fonu satışları	(343.497)	(343.497)	--	--
Türev piyasa işlemleri satışları	--	--	(90.958)	(38.384)
Toplam satışların maliyeti	(83.951.863)	(49.126.603)	(731.061.717)	(232.670.105)
Hizmet gelirleri				
Aracılık komisyon gelirleri	6.005.848	2.842.350	9.424.550	4.415.105
Fon yönetim komisyon gelirleri	226.449	104.669	1.855.974	930.700
Halka arz aracılık gelirleri	888.965	361.723	188.664	179.402
Takas ve MKK komisyonları	126.956	68.059	127.409	65.342
Danışmanlık hizmet gelirleri	749.793	548.479	31.613	7.619
Diğer hizmet gelirleri	607.950	459.087	3.224	2.827
Müşterilere komisyon iadeleri	(166.088)	(130.804)	(140.377)	(63.213)
Toplam hizmet gelirleri	8.439.873	4.253.563	11.491.057	5.537.782
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri				
-Kredi faiz gelirleri	3.215.376	1.673.523	2.509.955	1.489.430
-Temerrüt faizleri	93.800	52.755	308.628	209.421
Toplam	3.309.176	1.726.278	2.818.583	1.698.851
Brüt kar	11.838.851	6.003.221	14.320.268	7.289.217

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</i>				
Borsa payı giderleri	609.698	322.380	669.016	358.422
Veri ekran giderleri	347.073	179.170	321.308	170.129
Komisyon ve hizmet giderleri	215.690	114.398	237.354	134.435
Data sunucu giderleri	213.868	113.910	120.456	76.256
Sponsorluk giderleri	125.000	62.500	150.000	75.000
Borsa uzaktan erişim gideri	43.325	40.408	48.268	26.583
İnternet ve web sitesi giderleri	18.631	9.742	25.997	16.829
Borsa ve birlik aidatları	17.510	8.756	14.749	7.187
Temsil ve ağırlama giderleri	10.904	3.278	14.458	7.146
Reklam, ilan ve aidat giderleri	1.318	787	14.765	7.483
Diğer	70.503	36.629	34.593	24.593
Toplam	1.673.520	891.958	1.650.964	904.063

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	4.347.275	2.232.322	3.962.771	1.944.835
-Ücretler	3.181.404	1.623.844	2.767.235	1.405.133
-Personel sigorta giderleri	601.238	315.239	541.802	269.579
-Personel yemek giderleri	173.714	85.522	165.614	83.443
-Personel servis giderleri	128.967	66.381	111.815	54.821
-Diğer personel giderleri	261.952	141.336	376.305	131.859
Kira giderleri	471.540	185.042	510.979	246.746
Vergi resim ve harçlar	428.690	288.049	464.913	271.870
Amortisman ve itfa giderleri	415.708	211.561	334.244	172.461
Elektrik, su ve telefon giderleri	202.294	101.174	256.647	141.355
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	279.223	158.088	244.385	135.799
Denetim ve danışmanlık giderleri	63.721	31.475	128.718	66.884
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılık gideri	91.524	50.349	53.310	16.296
Posta giderleri	30.180	14.622	34.434	19.706
Bakım onarım gideri	34.002	18.935	27.989	18.916
Diğer	722.603	465.949	511.392	282.895
Toplam	7.086.760	3.757.566	6.529.782	3.317.763

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 415.708 TL tutarındadır (30 Haziran 2011: 334.244 TL). 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde kıdem tazminatı karşılığı gideri 194.402 TL, izin karşılığı gideri 124.316 TL'dir (30 Haziran 2011: 93.325 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 126.506 TL izin karşılığı gideri).

18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>				
Diğer hizmet gelirleri ^(*)	401.243	300.407	388.099	236.593
Konusu kalmayan karşılıklar	10.138	(883)	--	--
Diğer gelir ve karlar	15.493	8.006	24.101	17.691
Toplam	426.874	307.530	412.200	254.284

^(*) Müşterilerden alınan saklama komisyonları, yansıtılan posta ücretleri ve vergilerden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>				
Diğer	9.673	1.511	14.671	6.313
Toplam	9.673	1.511	14.671	6.313

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Finansal gelirler / (giderler)

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal gelirler</i>				
Ters repo faiz gelirleri	2.571.576	1.342.890	73.170	16.037
Mevduat faiz gelirleri	564.315	205.044	2.532.185	1.402.323
Devlet tahvili/hazine bonusu reeskont gelirleri	492.355	222.210	26.244	11.529
İştiraklerden temettü gelirleri	1.146	1.146	153.286	--
Diğer	379.541	359.781	48.430	37.983
Toplam	4.008.933	2.131.071	2.833.315	1.467.872
	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal giderler</i>				
Kredi faiz giderleri	417.912	137.567	1.774.130	1.242.036
Repo faiz giderleri	1.915.662	984.253	131.838	26.053
Teminat mektubu komisyonları	30.845	14.514	57.987	40.524
Toplam	2.364.419	1.136.334	1.963.955	1.308.613

20 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2012 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’üncü 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 Dağıtımını 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 hazırlamaları 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	5.179.269	2.669.581	7.406.411	3.474.621
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	1.035.854	533.916	1.481.282	694.924
Kanunen kabul edilmeyen giderler	15.306	4.702	22.096	4.241
Vergiden muaf gelirler	(18.625)	(5.858)	(35.746)	(16.188)
Vergi gideri	1.032.535	532.760	1.467.632	682.977

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (30 Haziran 2011 : %20).

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	1.071.561	548.229	1.484.395	687.176
Ertelenen vergi gideri	(39.026)	(15.469)	(16.763)	(4.199)
Vergi gideri	1.032.535	532.760	1.467.632	682.977

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Önceki dönemden devir	189.206	529.481
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.071.561	2.597.323
Ödenen vergiler	(937.328)	(2.937.598)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	323.439	189.206

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İzin karşılığı	90.557	73.405
Kıdem tazminatı karşılığı	58.608	47.230
Şüpheli alacak karşılığı	5.546	4.893
Diğer	7.926	2.905
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	162.637	128.433
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	62.299	61.754
Finansal yatırımlar	6.981	12.348
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	69.280	74.102
Net ertelenmiş vergi varlığı	93.357	54.331

21 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç ilişkin 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	40.866.995	7.904.536
Toplam	40.866.995	7.904.536
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T. Halk Bankası AŞ	552.164	--
Halk GYO AŞ	52.500	--
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	26.933	63.667
Halk Emeklilik A.Ş.	14.438	--
T. Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü	11.548	28.005
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	3.178	6.646
Diğer	7.231	7.820
Toplam	667.992	106.138
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	144.695	5.502
Halk Portföy Yönetimi AŞ	6.649	--
T. Halk Bankası AŞ	--	10.798
Diğer	--	12
Toplam	151.344	16.312

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Mevduat faiz gelirleri	564.315	205.044	2.532.185	1.402.323
Halka arz aracılık gelirleri	522.251	170.689	--	--
Danışmanlık hizmet gelirleri	125.000	125.000	--	--
Fon yönetim komisyon gelirleri	69.450	--	1.222.072	618.278
<u>Halk Yatırım Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon gelirleri	150.770	150.000	592.106	270.626
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	200.000	69.159	--	--
<u>Halk Finansal Kiralama AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	80.000	60.000	--	--
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	50.000	25.000	--	--
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u>				
Hizmet geliri	25.694	14.522	--	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>				
Hizmet geliri	41.250	41.250	--	--
Toplam	1.828.730	860.664	4.346.363	2.291.227

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Kira giderleri	362.390	171.660	510.979	246.746
Katılım payı giderleri	240.503	121.842	196.455	93.967
Sponsorluk giderleri	125.000	62.500	150.000	75.000
Prim giderleri	--	--	32.000	22.347
Acenta komisyon iadesi	133.788	101.439	--	--
Halka arz komisyon iadesi	46.279	44.828	--	--
Kredi faiz giderleri	--	--	3.497	513
Teminat mektubu komisyonları	3.581	1.837	10.678	9.128
Banka masrafları	2.247	682	2.268	823
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Kira giderleri	109.150	54.575	--	--
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Personel giderleri - sağlık sigortası giderleri	85.404	50.196	--	--
Toplam	1.108.342	609.559	905.877	448.524

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 705.059 TL'dir (30 Haziran 2011 : 585.423 TL).

23 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.

23.1 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 marifetinden önce belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satışını yapmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2012	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)	667.992	135.781.295	--	850.361	42.344.758	4.120.323
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	134.801.313	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	667.992	135.689.024	--	850.361	42.344.758	4.120.323
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)	--	27.729	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	27.729	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 1.416.971 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler bulunmamaktadır. Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2011	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)	106.138	76.981.378	--	784.369	8.981.416	8.422.249
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	76.981.378	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	106.138	76.889.107	--	784.369	8.981.416	8.422.249
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)	--	24.463	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	24.463	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 918.630 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 80.000 TL tutarındaki BPP'den alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 3.984 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir. Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile bilançoya yansıtılmışlardır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.1 Kredi riski (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2012	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

31 Aralık 2011	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

23.2 Likidite riski

30 Haziran 2012 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	131.628.731	131.731.110	131.731.110	--	--	--
Finansal borçlar	20.717.168	20.819.547	20.819.547	--	--	--
Ticari borçlar	110.911.563	110.911.563	110.911.563	--	--	--

31 Aralık 2011 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	46.491.283	46.543.218	46.543.218	--	--	--
Finansal borçlar	4.941.492	4.993.427	4.993.427	--	--	--
Ticari borçlar	41.549.791	41.549.791	41.549.791	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.2 Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar (A)	181.783.428	93.623.680
Kısa vadeli borçlar (B)	133.250.725	49.727.303
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,36	1,88

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

23.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi 34.890 TL'dir (31 Aralık 2011: Hisse senedi bulunmamaktadır).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	2.547.458	7.718.986
	Bankalardaki vadeli mevduat	40.086.895	7.669.293
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.416.971	918.630
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	28.800.962	36.761.721
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	20.717.168	4.941.492
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	1.572.865	703.263
Finansal yükümlülükler		--	--

^(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 3.984 TL).

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2011 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar - (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Haziran 2012				
Finansal yatırımlar	(4.165)	4.380	(4.165)	4.380
31 Aralık 2011				
Finansal yatırımlar	(8.832)	12.872	(8.832)	12.872

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.4 Sermaye yönetimi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2.087.000 TL ve 2.015.000 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 50.337.637 TL'dir (31 Aralık 2011: 47.132.583 TL). 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 Haziran 2012 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.4 Sermaye yönetimi (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Pozisyon riski	7.842.825	5.393.308
Karşı taraf riski	2.070.903	24.463
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	9.913.728	5.417.771

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

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

23.4 Sermaye yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam ^(*)
30 Haziran 2012				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	4.469.223	--	--	4.469.223
	4.469.223	--	--	4.469.223
31 Aralık 2011				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	8.422.249	--	--	8.422.249
	8.422.249	--	--	8.422.249

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 3.984 TL).