

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

25 Temmuz 2011

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 44 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

İnceleme raporu

Bilanço (Finansal durum tablosu)

Kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akışları tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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 2011 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 2011 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, 25 Temmuz 2011

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK 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	6-16
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17-18
Not 4 Finansal yatırımlar	19
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	20
Not 6 Finansal borçlar	21
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	22
Not 8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	22
Not 9 Diğer dönen varlıklar	23
Not 10 Maddi duran varlıklar	23
Not 11 Maddi olmayan duran varlıklar	24
Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	24-25
Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	26
Not 14 Özkaynaklar	27
Not 15 Satışlar ve satışların maliyeti	28
Not 16 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri	29
Not 17 Niteliklerine göre giderler	30
Not 18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri	30
Not 19 Finansal gelirler / giderler	31
Not 20 Vergi varlık ve yükümlülükleri	32-34
Not 21 Hisse başına kazanç	34
Not 22 İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar	35-36
Not 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	37-44

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu**

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

	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		211.814.833	185.398.262
Nakit ve nakit benzerleri	3	89.891.871	56.003.809
Finansal yatırımlar	4	1.247.281	601.638
Ticari alacaklar	5	119.638.337	128.108.175
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	<i>336.851</i>	<i>357.219</i>
- <i>Diğer ticari alacaklar</i>	5	<i>119.301.486</i>	<i>127.750.956</i>
Diğer alacaklar	7	639.489	662.754
Diğer dönen varlıklar	9	397.855	21.886
DURAN VARLIKLAR		4.545.712	3.328.572
Finansal yatırımlar	4	1.020.694	1.020.694
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.250.000	--
Maddi duran varlıklar	10	1.987.424	2.139.687
Maddi olmayan duran varlıklar	11	227.816	125.176
Ertelenmiş vergi varlığı	20	59.778	43.015
TOPLAM VARLIKLAR		216.360.545	188.726.834
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168.860.517	137.409.464
Finansal borçlar	6	86.246.085	31.758.418
Ticari borçlar	5	81.176.270	103.947.835
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	<i>18.111</i>	<i>16.162</i>
- <i>Diğer ticari borçlar</i>	5	<i>81.158.159</i>	<i>103.931.673</i>
Diğer borçlar	7	405.257	670.588
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	488.946	529.481
Borç karşılıkları	12	212.766	278.616
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	331.193	224.526
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		214.975	187.447
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	214.975	187.447
ÖZKAYNAKLAR		47.285.053	51.129.923
Ödenmiş sermaye	14	36.000.000	36.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	14	4.593.375	3.238.062
Geçmiş yıllar karları	14	752.899	768.059
Dönem karı		5.938.779	11.123.802
TOPLAM KAYNAKLAR		216.360.545	188.726.834

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri	15	784.960.713	266.262.527	493.438.305	112.139.906
Satışların maliyeti	15	(784.935.420)	(266.200.680)	(493.412.400)	(112.104.306)
Hizmet gelirleri	15	11.491.057	5.537.782	10.818.278	5.265.150
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	2.818.583	1.698.851	2.208.907	1.231.418
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		14.334.933	7.298.480	13.053.090	6.532.168
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	16	(1.650.964)	(904.063)	(1.647.594)	(950.239)
Genel yönetim giderleri	16	(6.529.782)	(3.317.763)	(4.807.100)	(2.348.040)
Diğer faaliyet gelirleri	18	412.200	254.284	339.130	180.020
Diğer faaliyet giderleri	18	(14.671)	(6.313)	(60.436)	(60.436)
FAALİYET KARI		6.551.716	3.324.625	6.877.090	3.353.473
Finansal gelirler	19	2.818.650	1.458.609	1.340.240	651.268
Finansal giderler	19	(1.963.955)	(1.308.613)	(525.591)	(321.546)
VERGİ ÖNCESİ KAR		7.406.411	3.474.621	7.691.739	3.683.195
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	20	(1.484.395)	(687.176)	(1.521.769)	(745.077)
- Erteleilmiş vergi (gideri) /geliri	20	16.763	4.199	(10.569)	2.887
DÖNEM KARI		5.938.779	2.791.644	6.159.401	2.941.005
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.938.779	2.791.644	6.159.401	2.941.005

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2010		28.000.000	2.793.014	420.254	8.792.853	40.006.121
Toplam kapsamlı gelir						
- Dönem karı		--	--	--	6.159.401	6.159.401
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	6.159.401	6.159.401
Dönem karından ve sermaye yedeklerinden sermayeye transfer		8.000.000	--	(114.516)	(7.885.484)	--
Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar		--	445.048	--	(445.048)	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	462.321	(462.321)	--
30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.000.000	3.238.062	768.059	6.159.401	46.165.522
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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
A. Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları			
Dönem karı		5.938.779	6.159.401
Düzeltilmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	16	334.244	206.892
Şüpheli alacak karşılığı gideri	5	18.327	16.014
Cari dönem vergi gideri	20	1.484.395	1.521.769
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17	93.325	60.467
İzin karşılığı gideri / (iptal geliri)	13	126.506	(10.111)
Konusu kalmayan karşılıklar	18	--	(112.758)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	20	(16.763)	10.569
Faiz gelirleri	19	(2.665.364)	(1.340.240)
İştiraklerden temettü geliri	19	(153.286)	--
Faiz giderleri	19	1.905.968	500.451
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		7.066.131	7.012.454
Alınan faizler		2.497.042	1.301.211
Alınan temettüler	19	153.286	--
Ticari ve diğer alacaklar		8.474.776	(11.438.381)
Diğer dönen varlıklar		(375.969)	(251.010)
Ticari ve diğer borçlar		(23.171.922)	1.726.018
Diğer finansal yükümlülükler		(65.850)	183.229
Ödenen kıdem tazminatı	13	(65.797)	(31.316)
Ödenen izin tazminatı	13	(19.839)	(17.679)
Ödenen vergiler	20	(1.524.930)	(1.391.184)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(7.033.072)	(2.906.658)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlık alımı	8	(1.250.000)	--
Finansal yatırımlar		(633.481)	(350.025)
Maddi duran varlık alımı, net	10	(141.383)	(1.971.875)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	11	(151.878)	(84.639)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	10	8.640	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.168.102)	(2.406.539)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Ödenen temettüler		(9.783.649)	--
Finansal borçlar		54.200.000	(1.378.834)
Ödenen faizler		(1.618.301)	(500.451)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		42.798.050	(1.879.285)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		33.596.876	(7.192.482)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	54.278.213	35.076.026
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	87.875.089	27.883.544

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011	31 Aralık 2010
T. Halk Bankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 100'dür (31 Aralık 2010: 92). Şirket 22 aktif acente ve 3 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentesidir. Şirket, personelinin bulunduğu acentelere kira ve gider katılım payı ödemektedir. Bunun dışında acentelerle herhangi bir gelir veya gider paylaşımı bulunmamaktadır.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

İstanbul Şubesi : Halide Edip Adivar 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	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Halk Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi

İştirakin faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Halk Portföy Yönetimi AŞ

İştirak, 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

İlişikteki finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, finansal tablolarını 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne (Tebliğ XI-29) göre hazırlamıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler finansal tablolarını Tebliğ XI-29 kapsamında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS")/Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") göre hazırlayacaklardır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından yayımlanan UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınmaktadır.

Bu çerçevede, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin, TMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ilişikteki finansal tablolar Tebliğ XI-29 çerçevesinde UMS/UFRS esas alınarak hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından yayımlanan raporlama formatına uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirket'in Tebliğ XI-29'a göre hazırlanmış 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu 25 Temmuz 2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.1.3 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

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 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde hizmet gelirleri içerisinde gösterilen 193.667 TL tutarındaki müşterilerden tahsil edilen sözleşmelere ait damga vergisi gelirleri, müşterilerden tahsil edilen ekstre, posta, havale, eft ve kargo gelirleri diğer faaliyet gelirleri içerisine yeniden sınıflandırılmıştır.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde hizmet gelirleri ve genel yönetim giderlerinde netlenerek gösterilen 114.204 TL tutarındaki Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu komisyon gelir ve giderleri, hizmet gelirleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisine yeniden sınıflandırılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.1.6 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2011 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 2011 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla 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 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" de (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 gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.2.2 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

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

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

2.2.3 Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.2.4 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.2.5 Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge 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 yansıtılmaktadır. 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 kar/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 artışı fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kapsamlı 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 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.2.7 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 bilanço tarihinde 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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)

2.2.7 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü (devamı)

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.

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 çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmişlerdir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 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 değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden 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 kiralanana 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 2011 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 bilanço tarihinde 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 bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, azami 2.623 TL (31 Aralık 2010: 2.517 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Net iskonto oranı	%4,66	%4,66
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5,1	%5,1
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%89	%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 2011 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 akış 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 akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış 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 akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.19 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve gelirlerin önemli bir kısmı aracılık faaliyetinden kaynaklandığı için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Bankalar ^(*)	89.608.448	55.593.372
- Vadeli mevduat	88.902.043	54.945.883
- Vadesiz mevduat	706.405	647.489
Ters repo işlemlerinden alacaklar	247.520	381.008
Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri	33.762	25.851
Kasa	2.141	3.578
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	89.891.871	56.003.809
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(402.043)	(245.883)
Müşteri varlıkları	(1.614.739)	(1.479.713)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	87.875.089	54.278.213

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, 88.902.043 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2010: 54.945.883 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halkbankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 624.501 TL'lik kısmı (31 Aralık 2010: 636.698 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %7,64'tür (31 Aralık 2010: %6,70).

^(*) Banka mevduatlarının 1.614.739 TL (31 Aralık 2010: 1.479.713 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen varlıklardan oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	10,25	28.07.2011	8.034.373	8,90	15.03.2011	15.654.965
T. Halk Bankası AŞ	10,25	28.07.2011	8.034.373	9,00	31.01.2011	13.081.740
T. Halk Bankası AŞ	10,35	01.08.2011	8.026.995	8,90	22.02.2011	6.450.406
T. Halk Bankası AŞ	9,75	07.07.2011	6.053.130	8,95	04.03.2011	5.027.095
T. Halk Bankası AŞ	9,90	18.07.2011	6.040.116	8,80	01.01.2011	5.016.395
T. Halk Bankası AŞ	9,95	18.07.2011	6.038.928	8,60	17.03.2011	2.004.807
T. Halk Bankası AŞ	10,45	08.08.2011	6.011.682	8,70	15.02.2011	5.010.130
T. Halk Bankası AŞ	10,50	08.08.2011	6.010.269	5,50	02.01.2011	2.700.345
T. Halk Bankası AŞ	10,15	25.07.2011	5.024.818	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,35	25.07.2011	5.012.052	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,35	25.07.2011	5.012.051	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,75	07.07.2011	4.035.421	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,95	18.07.2011	4.025.952	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,35	01.08.2011	4.013.498	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,35	01.08.2011	3.010.124	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,25	29.07.2011	2.510.145	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,25	29.07.2011	2.008.116	--	--	--
Toplam			88.902.043			54.945.883

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Devlet tahvilleri	564.625	524.460	565.625	525.105
Özel sektör tahvilleri	719.500	722.766	--	--
Hisse senetleri	55	55	76.000	76.533
Toplam		1.247.281		601.638

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, nominal değeri 500.000 TL (31 Aralık 2010: 500.000 TL) ve defter değeri 496.510 TL (31 Aralık 2010: 488.841 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	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	0,001	250.000	0,001
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	2.225	0,100	2.225	0,100
Toplam	1.020.694		1.020.694	

^(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ^(*)	70.330.000	95.710.000
Kredili müşterilerden alacaklar ^(**)	38.849.162	24.319.508
VOB teminatları ^(***)	9.063.906	6.597.799
Müşterilerden alacaklar	1.058.418	1.123.649
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)	336.851	357.219
Şüpheli ticari alacaklar	18.327	16.773
Şüpheli alacaklar karşılığı	(18.327)	(16.773)
Toplam	119.638.337	128.108.175

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

(**) 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %14,28'dir (31 Aralık 2010: %13,05).

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	16.773	12.438
Dönem içinde ayrılan karşılık	(18.327)	16.773
Dönem içinde tahsil edilen	(16.773)	(12.438)
Dönem sonu	(18.327)	16.773

Ticari borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
BPP'na borçlar	70.330.000	95.710.000
VOB teminatları	9.063.906	6.597.799
Müşterilere borçlar	1.614.739	1.479.713
Satıcılar	149.514	144.161
İlişkili taraflara borçlar (Not 22)	18.111	16.162
Toplam	81.176.270	103.947.835

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Borsa para piyasasına borçlar	66.187.016	30.058.076
Banka kredileri ^(*)	20.059.069	1.700.342
Toplam	86.246.085	31.758.418

^(*) Şirket 17 Haziran 2011 ve 21 Haziran 2011 tarihlerinde Diler Yatırım Bankası AŞ'den ("Diler Bank") %9,25 faiz oranıyla sırasıyla 1 Ağustos 2011 ve 25 Temmuz 2011 vadeli 10.000.000 TL ve 10.000.000 TL tutarında kredi kullanmıştır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla borsa para piyasasına borçlar için 106.330.000 TL (31 Aralık 2010: 41.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	8,55	28.07.2011	16.069.469	7,30	17.01.2011	8.047.069
Borsa Para Piyasası	8,20	07.07.2011	10.090.080	7,20	09.01.2011	6.448.387
Borsa Para Piyasası	8,40	18.07.2011	10.065.186	6,85	02.02.2011	4.811.228
Diler Bank	9,25	01.08.2011	10.034.464	6,90	22.01.2011	1.700.342
Diler Bank	9,25	25.07.2011	10.024.605	--	--	--
Borsa Para Piyasası	8,35	18.07.2011	6.040.233	5,30	03.01.2011	3.654.524
Borsa Para Piyasası	8,40	25.07.2011	6.010.764	5,50	03.01.2011	2.646.394
Borsa Para Piyasası	8,50	25.07.2011	5.024.989	6,80	03.01.2011	2.000.365
Borsa Para Piyasası	8,60	01.08.2011	5.017.217	1,55	03.01.2011	1.200.052
Borsa Para Piyasası	8,45	29.07.2011	4.518.289	1,55	03.01.2011	1.200.051
Borsa Para Piyasası	8,70	01.07.2011	2.050.475	4,50	03.01.2011	50.006
Borsa Para Piyasası	9,05	01.07.2011	1.000.241	--	--	--
Borsa Para Piyasası	9,30	01.07.2011	300.073	--	--	--
Toplam			86.246.085			31.758.418

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
VOB teminatları ^(*)	625.730	641.894
Personelden alacaklar	6.819	5.821
Diğer	6.940	15.039
Toplam	639.489	662.754

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

Diğer borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	405.257	670.588
Toplam	405.257	670.588

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	
Halk Portföy ^(*)	25,00	--	Portföy yönetimi
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	
Toplam varlıklar	5.000.000	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--
Net varlıklar	5.000.000	--	--
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı	1.250.000	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.250.000	--	--

^(*) 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 peşinen ödemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenmiş giderler ^(*)	397.855	21.886
Toplam	397.855	21.886

^(*) Peşin ödenmiş giderler, 150.000 TL tutarındaki sponsorluk giderlerinden, 95.753 TL tutarındaki ruhsat ve yetki harç bedellerinden, 63.293 TL tutarındaki personelin özel sağlık sigortası ödemelerinden ve 88.809 TL tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

10 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	687.590	1.607.782	1.075.045	3.370.417
Alımlar	313.954	459.942	1.319.578	2.093.474
Çıkışlar	(685.266)	(759.893)	(1.060.195)	(2.505.354)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	316.278	1.307.831	1.334.428	2.958.537
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	316.278	1.307.831	1.334.428	2.958.537
Alımlar	6.315	105.034	30.034	141.383
Çıkışlar	--	--	(9.946)	(9.946)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2011	322.593	1.412.865	1.354.516	3.089.974
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	686.109	1.175.899	1.012.303	2.874.311
Dönem gideri	45.693	214.484	189.716	449.893
Çıkışlar	(685.266)	(759.893)	(1.060.195)	(2.505.354)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	46.536	630.490	141.824	818.850
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	46.536	630.490	141.824	818.850
Dönem gideri	29.721	122.312	132.973	285.006
Çıkışlar	--	--	(1.306)	(1.306)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2011	76.257	752.802	273.491	1.102.550
<u>Net defter değeri</u>				
1 Ocak 2010	1.481	431.883	62.742	496.106
31 Aralık 2010	269.742	677.341	1.192.604	2.139.687
30 Haziran 2011	246.336	660.063	1.081.025	1.987.424

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.459.092 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.459.092 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	809.216
Alımlar	88.358
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	897.574
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	897.574
Alımlar	151.878
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2011	1.049.452
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	734.800
Dönem gideri	37.598
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	772.398
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	772.398
Dönem gideri	49.238
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2011	821.636
Net defter değeri	
1 Ocak 2010	74.416
31 Aralık 2010	125.176
30 Haziran 2011	227.816

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Acente gider katılım payı	50.322	25.101
MKK Takasbank komisyon giderleri	48.302	57.132
Prim karşılıkları	32.000	10.000
Dava karşılıkları	23.831	60.281
Hisse-tahvil borsa payı	20.596	26.771
Telefon gider tahakkukları	20.000	19.580
Diğer	17.715	79.751
Toplam	212.766	278.616

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	106.330.000	41.000.000
İMKB	11.592.000	11.592.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
VOB Garanti Fonu	160.000	160.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	36.375	28.000
Toplam	119.870.151	54.531.776

30 Haziran 2011 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 2010: 10.000 Avro).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	310.668.896.259	246.295.654.685
Menkul kıymetler	343.841.821	199.264.305
VOB sözleşmeleri (adet)	5.205	7.167

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 9.063.906 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 6.597.799 TL).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Açık olan işlem tutarı	19.648.135	18.597.568

Davalar

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 116.102 TL (31 Aralık 2010: 152.552 TL) olup, söz konusu davalar için 23.831 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 60.281 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	331.193	224.526
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	214.975	187.447
<u>Kullanılmayan izin karşılığı</u>		
Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	224.526	284.139
Dönem içindeki artış	126.506	--
Dönem içinde ödenen	(19.839)	(22.146)
Kullanılan izin	--	(37.467)
Dönem sonu	331.193	224.526

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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	187.447	121.882
Faiz maliyeti	31.104	18.037
Hizmet maliyeti	17.995	23.537
Dönem içi ödemeler	(65.797)	(31.316)
Aktüeryal fark	44.226	55.307
Dönem sonu	214.975	187.447

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 36.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 36.000.000TL). 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 36.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 16.200.000 TL'si (A) Grubu, 19.800.000 TL'si (B) Grubudur. Yönetim Kurulu'nun en az dört üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca denetçilerin en az iki üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T.Halk Bankası AŞ (A Grubu)	45,00	16.200.000	16.200.000	45,00	16.200.000	16.200.000
T.Halk Bankası AŞ (B Grubu)	54,94	19.778.399	19.778.399	54,94	19.778.399	19.778.399
Diğer (B Grubu)	0,06	21.601	21.601	0,06	21.601	21.601
Toplam	100,00	36.000.000	36.000.000	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 ulaşıncaya kadar, dönem karının 5%'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin 5%'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının 10%'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin 50%'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

29 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden Şirket'in yasal yedek akçeleri, 2010 yılı karından 1.355.313 TL transfer edilerek 4.593.375 TL'ye çıkartılmıştır (31 Aralık 2010: 3.238.062 TL).

Geçmiş yıllar karları

29 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2010 yılı karından 9.783.649 TL tutarında temettü ödemesi yapılmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 752.899 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 768.059 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Satış gelirleri</i>				
Devlet tahvili satışları	722.559.601	228.639.428	468.561.414	100.491.823
Repo satışları	53.888.368	33.539.838	18.126.444	7.613.806
Hisse senedi satışları	8.401.876	4.037.529	6.074.936	3.746.438
Türev piyasa işlemleri gelirleri	110.868	45.732	75.343	50.408
Hazine bonusu satışları	--	--	600.168	237.431
Toplam satış gelirleri	784.960.713	266.262.527	493.438.305	112.139.906
<i>Satışların maliyeti</i>				
Devlet tahvili satışları	(722.553.120)	(228.590.365)	(468.537.608)	(100.457.618)
Repo satışları	(53.873.703)	(33.530.575)	(18.121.951)	(7.611.693)
Hisse senedi satışları	(8.417.639)	(4.041.356)	(6.081.024)	(3.749.060)
Türev piyasa işlemleri satışları	(90.958)	(38.384)	(72.041)	(48.691)
Hazine bonusu satışları	--	--	(599.776)	(237.244)
Toplam satışların maliyeti	(784.935.420)	(266.200.680)	(493.412.400)	(112.104.306)
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Aracılık komisyon gelirleri	9.424.550	4.415.105	8.849.512	4.266.632
Fon yönetim komisyon gelirleri	1.855.974	930.700	1.732.360	897.158
Halka arz aracılık gelirleri	188.664	179.402	77.865	49.375
Takas ve MKK Komisyonları	127.409	65.342	155.264	109.212
Danışmanlık hizmet gelirleri	31.613	7.619	75.000	--
Diğer hizmet gelirleri	3.224	2.827	--	--
Müşterilere komisyon iadeleri	(140.377)	(63.213)	(71.723)	(57.227)
Toplam hizmet gelirleri	11.491.057	5.537.782	10.818.278	5.265.150
<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri				
Kredi faiz gelirleri	2.509.955	1.489.430	2.001.010	1.121.876
Temerrüt faizleri	308.628	209.421	207.897	109.542
Toplam	2.818.583	1.698.851	2.208.907	1.231.418
Brüt kar	14.334.933	7.298.480	13.053.090	6.532.168

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri</i>				
Borsa payı giderleri	669.016	358.422	780.537	434.782
Veri ekran giderleri	321.308	170.129	251.889	128.326
Komisyon ve hizmet giderleri	237.354	134.435	250.916	151.955
Sponsorluk giderleri	150.000	75.000	125.000	62.500
Borsa uzaktan erişim gideri	48.268	26.583	8.732	5.034
İnternet ve web sitesi giderleri	25.997	16.829	31.517	17.219
Reklam, ilan ve aidat giderleri	14.765	7.483	68.616	51.167
Borsa ve birlik aidatları	14.749	7.187	13.300	7.221
Temsil ve ağırlama giderleri	14.458	7.146	37.520	28.564
Diğer	155.049	100.849	79.567	63.471
Toplam	1.650.964	904.063	1.647.594	950.239

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	3.962.771	1.944.835	2.869.221	1.488.274
-Ücretler	2.767.235	1.405.133	1.989.916	1.001.610
-Personel sigorta giderleri	541.802	269.579	443.147	220.576
-Personel yemek giderleri	165.614	83.443	144.977	72.199
-Personel servis giderleri	111.815	54.821	94.322	46.870
-Diğer personel giderleri	376.305	131.859	196.859	147.019
Kira giderleri	510.979	246.746	453.566	94.751
Vergi resim ve harçlar	464.913	271.870	254.045	139.170
Amortisman ve itfa giderleri	334.244	172.461	206.892	87.857
Elektrik, su ve telefon giderleri	256.647	141.355	211.043	134.285
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	244.385	135.799	292.357	196.482
Denetim ve danışmanlık giderleri	128.718	66.884	40.096	18.524
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılık gideri	53.310	16.296	112.901	21.645
Posta giderleri	34.434	19.706	97.838	84.437
Bakım onarım gideri	27.989	18.916	22.733	8.412
Diğer	511.392	282.895	246.408	74.203
Toplam	6.529.782	3.317.763	4.807.100	2.348.040

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 ve itfa giderleri 30 Haziran 2011 tarihinde 334.244 TL tutarındadır.(30 Haziran 2010: 206.892 TL). 30 Haziran 2011 tarihinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 93.325 TL, izin karşılığı gideri 126.506 TL'dir (30 Haziran 2010: 60.467 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri yoktur).

18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>				
Diğer hizmet gelirleri	388.099	236.593	224.228	140.813
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--	112.758	37.764
Diğer gelir ve karlar	24.101	17.691	2.144	1.443
Toplam	412.200	254.284	339.130	180.020
	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>				
Dava karşılıkları	--	--	54.141	54.141
Diğer gider ve zararlar	14.671	6.313	6.295	6.295
Toplam	14.671	6.313	60.436	60.436

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal gelirler</i>				
Mevduat faiz gelirleri	2.532.185	1.402.323	1.305.479	643.325
İştiraklerden temettü gelirleri	153.286	--	--	--
Ters repo faiz gelirleri	73.170	16.037	--	--
Devlet tahvili/hazine bonusu reeskont gelirleri	11.579	2.266	23.741	7.336
Diğer	48.430	37.983	11.020	607
Toplam	2.818.650	1.458.609	1.340.240	651.268
	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal giderler</i>				
Kredi faiz giderleri	1.774.130	1.242.036	489.465	298.743
Repo faiz giderleri	131.838	26.053	10.986	10.986
Teminat mektubu komisyonları	57.987	40.524	25.140	11.817
Toplam	1.963.955	1.308.613	525.591	321.546

20 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2011 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 Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu 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 2011 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 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	7.406.411	3.474.621	7.691.739	3.683.195
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	1.481.282	694.924	1.538.348	736.639
Kanunen kabul edilmeyen giderler	22.096	4.241	7.582	5.635
Vergiden muaf gelirler	(35.746)	(16.188)	(13.592)	(84)
Vergi gelir / (gideri)	1.467.632	682.977	1.532.338	742.190

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (30 Haziran 2010: %20).

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren 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 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	1.484.395	687.176	1.521.769	745.077
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(16.763)	(4.199)	10.569	(2.887)
Vergi gideri	1.467.632	682.977	1.532.338	742.190

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 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 2011	31 Aralık 2010
Önceki dönemden devir	529.481	511.144
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.484.395	2.721.013
Ödenen vergiler	(1.524.930)	(2.702.676)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	488.946	529.481

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İzin karşılığı	66.239	44.905
Kıdem tazminatı karşılığı	42.995	37.489
Şüpheli alacak karşılığı	3.665	3.355
Diğer	4.767	12.056
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	117.666	97.805
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	56.096	54.467
Finansal varlık değer artışı	1.792	323
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	57.888	54.790
Net ertelenmiş vergi varlığı	59.778	43.015

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 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	89.526.544	55.582.581
Toplam	89.526.544	55.582.581
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T. Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü	217.356	210.752
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	108.583	135.658
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	9.186	9.460
Diğer	1.726	1.349
Toplam	336.851	357.219
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	6.139	1.648
T. Halk Bankası AŞ	11.972	14.514
Toplam	18.111	16.162

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Mevduat faiz gelirleri	2.532.185	1.402.323	227.658	199.676
Fon yönetim komisyon gelirleri	1.222.072	618.278	972.162	494.748
Danışmanlık hizmet gelirleri	--	--	75.000	--
<u>Halk Yatırım Fonları</u>				
Fon yönetimi komisyon gelirleri	592.106	270.626	745.681	387.893
Toplam	4.346.363	2.291.227	2.020.501	1.082.317

İlişkili taraflara ödenen giderler

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Kira giderleri	510.979	246.746	453.566	94.751
Katılım payı giderleri	196.455	93.967	112.901	84.311
Sponsorluk giderleri	150.000	75.000	125.000	62.500
Prim giderleri	32.000	22.347	27.209	12.080
Kullanılan kredi faiz gideri	3.497	513	4.987	2.426
Teminat mektubu komisyonları	10.678	9.128	3.018	1.469
Banka masrafları	2.268	823	3.912	2.152
Toplam	905.877	448.524	730.593	259.689

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 585.423 TL'dir (30 Haziran 2010: 474.828 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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

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 marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 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)	336.851	119.301.486	--	639.489	89.855.968	1.280.988
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	119.190.888	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	336.851	119.209.215	--	639.489	89.855.968	1.280.988
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)	--	18.327	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	18.327	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2010	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	357.219	127.750.956	--	662.754	55.974.380	550.956
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	127.641.912	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	357.219	127.658.685	--	662.754	55.974.380	550.956
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)	--	16.773	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	16.773	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 247.520 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 381.008 TL).

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 33.762 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 25.851 TL). Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 (devamı):

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

30 Haziran 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	--	--	--	--

31 Aralık 2010	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 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	167.422.355	167.860.488	167.860.488	--	--	--
Finansal borçlar	86.246.085	86.684.218	86.684.218	--	--	--
Ticari borçlar	81.176.270	81.176.270	81.176.270	--	--	--

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

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	135.706.253	135.706.253	135.706.253	--	--	--
Finansal borçlar	31.758.418	31.758.418	31.758.418	--	--	--
Ticari borçlar	103.947.835	103.947.835	103.947.835	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar (A)	210.237.993	184.060.918
Kısa vadeli borçlar (B)	169.510.581	139.367.117
Dönen varlıklar/ Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,24	1,32

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

23.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Hisse senedi 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 6 TL'dir (31 Aralık 2010: 7.653 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	1.280.988	550.956
	Bankalardaki vadeli mevduat	88.902.043	54.945.883
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ^(**)	247.520	381.008
	Kredili müşterilerden alacaklar	38.849.162	24.319.508
Ticari alacaklar		86.246.085	31.758.418
Finansal yükümlülükler			
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 33.762 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 25.851 TL).

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 247.520 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 381.008 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 2011 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 2010 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar - (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Haziran 2011				
Borçlanma senetleri	(12.810)	12.810	(12.810)	12.810
31 Aralık 2010				
Borçlanma senetleri	(5.510)	5.510	(5.510)	5.510

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 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 2.045.000 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 42.743.939 TL'dir (31 Aralık 2010: 47.487.147 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 2011 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 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Pozisyon riski	9.308.981	7.405.549
Karşı taraf riski	244.628	16.773
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	9.553.609	7.422.322

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 2011 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 2011				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.281.043	--	--	1.281.043
	1.281.043			1.281.043
31 Aralık 2010				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	627.489	--	--	627.489
	627.489	--	--	627.489

Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 33.762 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 25.851 TL).