

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 92'dir (31 Aralık 2009: 80). Şirket 22 aktif acente ve 3 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentalık sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentasıdır. Şirket, personelinin bulunduğu acentalara kira ve gider katılım payı ödemektedir. Bunun dışında acentalarla herhangi bir gelir veya gider paylaşımı bulunmamaktadır.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

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

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

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



HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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, 31 Aralık 2010 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 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu 7 Şubat 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 A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların Tebliğ XI-29'a uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 9 – Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 10 – Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.1.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in 87.187 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ve 24.118 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü net olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilen 165.579 TL tutarındaki Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nakit teminat tutarı diğer alacaklara sınıflanmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen Şirket'in vadeli işlemler için Vadeli İşlem Opsiyon Borsasında bulundurmaya yükümlü olduğu 18.546 TL tutarındaki teminat olarak verilen devlet tahvili, kısa vadeli finansal yatırımlar hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla diğer alacaklarda gösterilen 49.176 TL tutarındaki ödenen stopaj tutarı ve 1.739.510 TL tutarındaki peşin ödenen vergi finansal tablolarda dönem karı vergi yükümlülüğüyle net olarak gösterilmiştir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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)

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda finansal giderler içerisinde gösterilen 447.373 TL tutarındaki reeskont giderlerinin 3.328 TL'si finansal gelirlerdeki diğer gelirler, 445.045 TL'si satış gelirleri içerisinde gösterilen devlet tahvili satış gelirleri ile netlenmiştir.

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda, satış gelirleri içerisinde gösterilen 14.822.439 TL, hizmet gelirleri olarak yeniden sınıflanmıştır. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda, genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 396.257 TL tutarındaki sponsorluk, temsil ve ağırlama, reklam ilan ve aidat giderleri ve 316.860 TL tutarındaki komisyon ve hizmet giderleri pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içerisine yeniden sınıflanmıştır.

2.1.6 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2010 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2010 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.

31 Aralık 2010 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıl 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.

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

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

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

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

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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.



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.4 Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.2.5 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.2.6 Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

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


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.6 Finansal araçlar (devamı)

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 işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

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

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

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 A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.6 Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz 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 (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı 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 A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.6 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü (devamı)

i. Ticari alacaklar

Şirket, ticari 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.

2.2.7 Netleştirme

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

2.2.8 Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.2.9 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.

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade 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.

2.2.11 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 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.

2.2.12 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

Şirketin kiraya veren konumunda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

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

2.2.13 İlişkili taraflar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve 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.

2.2.15 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, azami 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Net iskonto oranı	%4,66	%5,92
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5,1	%4,8
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%88	%85

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

Emeklilik planı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.16 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.

2.2.17 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.

2.2.18 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 A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bankalar ^(*)	55.593.372	37.257.716
- Vadeli mevduat	54.945.883	36.819.947
- Vadesiz mevduat	647.489	437.769
Ters repo işlemlerinden alacaklar	381.008	5.171
Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri	25.851	1.955
Kasa	3.578	2.778
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	56.003.809	37.267.620
Müşteri varlıkları	(1.479.713)	(2.071.647)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(245.883)	(119.947)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	54.278.213	35.076.026

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, banka mevduatının 54.945.883 TL'lik kısmı (31 Aralık 2009: 11.901.663 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halkbankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 636.698 TL'lik kısmı (31 Aralık 2009: 430.198 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %1,29'dur (31 Aralık 2009: 1 gün vadeli, %7,28 faiz oranlı).

- ^(*) Banka mevduatlarının 1.479.713 TL (31 Aralık 2009: 2.071.647 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen varlıklardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009	
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	8,90	15.03.2011	15.654.965	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,00	31.01.2011	13.081.740	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,90	22.02.2011	6.450.406	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,95	04.03.2011	5.027.095	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,80	01.01.2011	5.016.395	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,60	17.03.2011	2.004.807	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,70	15.02.2011	5.010.130	--	--
T. Halk Bankası AŞ	5,50	02.01.2011	2.700.345	6,00	11.901.663
T. Vakıflar Bankası AŞ	--	--	--	9,63	16.884.750
Finansbank AŞ	--	--	--	10,00	8.033.534
Toplam			54.945.883		36.819.947

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4

Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Devlet tahvilleri	565.625	525.105	6,49%-7,17%	27.625	27.051	6,79%-9,20%
Hisse senetleri	76.000	76.533	--	157.000	92.160	--
Toplam		601.638			119.211	

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, nominal değeri 500.000 TL (31 Aralık 2009: 19.000 TL) ve defter değeri 488.841 TL (31 Aralık 2009: 18.546 TL) tutarındaki devlet tahvili, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ ^(*)	768.469	0,59	--	--
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	250.000	0,001	--	--
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	2.225	0,10	2.225	0,10
Toplam	1.020.694		2.225	

(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Şirket, 18 Ekim 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilen ve 26 Ekim 2010 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanı yapılarak 477.000.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulan Halk Yatırım Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'ye 250.000 TL ile iştirak etmiştir.

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5 Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ^(*)	95.710.000	199.000
Kredili müşterilerden alacaklar ^(**)	24.319.508	23.842.001
VOB teminatları ^(***)	6.597.799	8.043.513
Müşterilerden alacaklar	1.123.649	841.976
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	357.219	336.628
Şüpheli ticari alacaklar	16.773	12.438
Şüpheli alacaklar karşılığı	(16.773)	(12.438)
Toplam	128.108.175	33.263.118

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

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %13.05'dir (31 Aralık 2009: %14.64).

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	12.438	17.675
Dönem içinde ayrılan karşılık	16.773	12.438
Eksi: Dönem içinde tahsil edilen	(12.438)	(17.675)
Dönem sonu	16.773	12.438

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
BPP'na borçlar	95.710.000	199.000
VOB teminatları	6.597.799	8.043.513
Müşterilere borçlar	1.479.713	2.071.647
Satıcılar	144.161	59.812
İlişkili taraflara borçlar (Not 21)	16.162	90.169
Toplam	103.947.835	10.464.141


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6 Finansal borçlar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Borsa para piyasasına borçlar	30.058.076	19.422.105
Banka kredileri ^(*)	1.700.342	--
Toplam	31.758.418	19.422.105

^(*) Şirket 31 Aralık 2010 tarihinde Diler Yatırım Bankası AŞ'den %6,90 faiz oranıyla 1.700.000 TL tutarında günlük kredi kullanmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasasına borçlar için faiz aralığı %6,85–7,30 (31 Aralık 2009: %1,00-7,15), vade aralığı 3–47 gündür (31 Aralık 2009: 1 gün vadeli).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 41.000.000 TL (31 Aralık 2009: 24.500.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
VOB teminatları ^(*)	641.894	248.625
Personelden alacaklar	5.821	4.858
Diğer	15.039	20.330
Toplam	662.754	273.813

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

Diğer borçlar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	670.588	481.541
Toplam	670.588	481.541

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

8 Diğer dönen varlıklar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Peşin ödenmiş giderler	21.886	32.395
Toplam	21.886	32.395

9 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler ^(*)	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	687.590	1.442.019	1.053.452	3.183.061
Alımlar	--	170.095	21.593	191.688
Çıkışlar	--	(4.332)	--	(4.332)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	687.590	1.607.782	1.075.045	3.370.417
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	687.590	1.607.782	1.075.045	3.370.417
Alımlar	313.954	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
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	685.734	1.022.992	973.408	2.682.134
Dönem gideri	375	157.239	38.895	196.509
Çıkışlar	--	(4.332)	--	(4.332)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	686.109	1.175.899	1.012.303	2.874.311
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	686.109	1.175.899	1.012.303	2.874.311
Dönem gideri	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
Net defter değeri				
1 Ocak 2009	1.856	419.027	80.044	500.927
31 Aralık 2009	1.481	431.883	62.742	496.106
31 Aralık 2010	269.742	677.341	1.192.604	2.139.687

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

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


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	756.405
Alımlar	52.811
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	809.216
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	809.216
Alımlar	88.358
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	897.574
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2009	698.838
Dönem gideri	35.962
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2009	734.800
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	734.800
Dönem gideri	37.598
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	772.398
Net defter değeri	
1 Ocak 2009	57.567
31 Aralık 2009	74.416
31 Aralık 2010	125.176

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

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**Borç karşılıkları**

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılıkları	60.281	--
MKK Takasbank komisyon giderleri	57.132	47.308
Hisse-tahvil borsa payı	26.771	27.294
Acente gider katılım payı	25.101	72.593
Telefon gider tahakkukları	19.580	16.100
Prim karşılıkları	10.000	116.948
Diğer	79.751	20.657
Toplam	278.616	300.900

Bilanço dışı yükümlülükler

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

Teminat mektupları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	41.000.000	24.500.000
İMKB	13.342.000	10.850.000
VOB Garanti Fonu	160.000	160.000
SPK	1.777	1.776
Diğer	8.000	22.300
Toplam	54.511.777	35.534.076

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	246.295.654.685	257.696.008.440
Menkul kıymetler	199.264.305	277.157.791
VOB sözleşmeleri	7.167	5.527

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 6.597.799 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 8.043.513 TL).

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Açık olan işlem tutarı	18.597.568	28.489.468


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Davalar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 152.552 TL (31 Aralık 2009: 160.359 TL) olup, söz konusu davalar için 60.281 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2009: Yoktur).

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	224.526	284.139
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	187.447	121.882
<u>Kullanılmayan izin karşılığı</u>		
Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hakettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	284.139	258.617
Dönem içinde ödenen	(22.146)	--
Kullanılan izin	(37.467)	--
Dönem içindeki artış	--	25.522
Dönem sonu	224.526	284.139

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 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	121.882	116.410
Faiz maliyeti	18.037	18.847
Hizmet maliyeti	23.537	5.504
Dönem içi ödemeler	(31.316)	--
Aktüeryal fark	55.307	(18.879)
Dönem sonu	187.447	121.882

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

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13

Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

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

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

Geçmiş yıllar karları

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



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14 Satışlar ve satışların maliyeti

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Satış gelirleri		
Devlet tahvili satışları	547.292.894	337.289.103
Repo satışları	21.683.511	336.433.397
Hisse senedi satışları	12.760.266	9.578.680
Hazine bonusu satışları	8.980.684	39.823.225
Yatırım fonu satışları	5.612.270	--
Türev piyasa işlemleri gelirleri	15.563	18.840
Toplam satış gelirleri	596.345.188	723.143.245
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili satışları	(547.193.906)	(336.387.239)
Repo satışları	(21.678.042)	(336.326.088)
Hisse senedi satışları	(12.769.200)	(9.510.798)
Hazine bonusu satışları	(8.979.531)	(39.249.010)
Yatırım fonu satışları	(5.611.640)	--
Türev piyasa işlemleri satışları	--	(20.789)
Toplam satışların maliyeti	(596.232.319)	(721.493.924)
Hizmet gelirleri		
Aracılık komisyon gelirleri	15.616.641	11.512.789
Fon yönetimi komisyon gelirleri	3.544.408	3.115.245
Halka arz aracılık gelirleri	402.137	--
Saklama komisyonu gelirleri	323.152	160.813
Danışmanlık hizmet gelirleri	170.252	--
Diğer hizmet gelirleri	1.049	134.864
Müşterilere komisyon iadeleri	(225.478)	(101.272)
Toplam hizmet gelirleri	19.832.161	14.822.439
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri		
- Kredi faiz gelirleri	4.068.286	3.087.155
- Temerrüt faizleri	367.388	429.310
Toplam	4.435.674	3.516.464
Brüt kar	24.380.704	19.988.224



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Borsa payı giderleri	1.442.020	662.980
Veri ekran giderleri	522.415	453.232
Komisyon ve hizmet giderleri	481.007	316.860
Sponsorluk giderleri	250.000	250.000
Reklam, ilan ve aidat giderleri	142.195	127.638
İnternet ve web sitesi giderleri	53.668	28.845
Borsa ve birlik aidatları	47.233	14.647
Diğer	244.952	23.174
Toplam	3.183.490	1.877.376

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Personel giderleri	5.886.310	5.152.997
-Ücretler	4.330.445	3.655.974
-Personel sigorta giderleri	930.355	748.193
-Personel yemek giderleri	281.214	269.843
-Personel servis giderleri	193.501	122.435
-Diğer personel giderleri	150.795	356.552
Kira giderleri	942.622	792.143
Elektrik, su ve telefon giderleri	511.474	240.854
Amortisman ve itfa giderleri	487.491	232.471
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	501.224	316.908
Vergi resim ve harçlar	546.743	376.114
Denetim ve danışmanlık giderleri	89.634	76.122
Posta giderleri	62.616	124.703
Bakım onarım giderleri	57.437	38.179
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılık gideri	6.508	21.786
Diğer	692.259	768.721
Toplam	9.784.318	8.140.998


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yılda 487.491 TL tutarındadır (31 Aralık 2009: 232.471 TL). 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 96.881 TL dir. İzin karşılığı gideri yoktur (31 Aralık 2009: 5.472 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 25.522 TL izin karşılığı gideri bulunmaktadır).

17 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyet gelirleri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Konusu kalmayan karşılıklar	41.741	69.572
Diğer hizmet gelirleri ^(*)	452.576	288.628
Diğer	20.548	94.738
Toplam	514.865	452.937

(*) Müşterilerden alınan diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Diğer faaliyet giderleri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılıkları	60.281	--
Diğer	14.128	27.351
Toplam	74.409	27.351


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

18 Finansal gelirler / (giderler)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

Finansal gelirler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Mevduat faiz gelirleri	2.969.906	912.322
Ters repo faiz geliri	173.889	--
İştiraklerden temettü gelirleri	168.498	--
Devlet tahvili/hazine bonusu reeskont gelirleri	10.551	2.123
Diğer	59.303	42.359
Toplam	3.382.147	956.804

Finansal giderler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kredi faiz giderleri	1.182.380	337.711
Repo faiz giderleri	138.496	--
Teminat mektubu komisyonları	49.754	18.323
Diğer	--	15.208
Toplam	1.370.630	371.242



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'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 hazırlanmaları zorunludur.

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

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

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

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vergi öncesi kar	13.864.869	10.980.998
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	2.772.974	2.196.200
Kanunen kabul edilmeyen giderler	22.687	43.139
Vergiden muaf gelirler	(54.594)	(51.194)
Vergi gideri	2.741.067	2.188.145

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yılda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2009: %20).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem vergi gideri	2.721.013	2.299.830
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	20.054	(111.685)
Vergi gideri	2.741.067	2.188.145

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "peşin ödenmiş vergi" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Önceki dönemden devir	511.144	411.110
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	2.721.013	2.299.830
Peşin ödenen vergiler	(138.218)	(49.176)
Ödenen kurumlar vergisi	(2.564.458)	(2.150.620)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	529.481	511.144



HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Ertelenmiş vergi**

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İzin karşılığı	44.905	--
Kıdem tazminatı karşılığı	37.489	16.578
Şüpheli alacak karşılığı	3.355	2.488
Finansal varlık değer düşüklüğü	--	395
Önceki döneme ait finansal varlık değer artışı iptali	--	67.726
Diğer	12.056	--
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	97.805	87.187
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	54.467	10.190
Finansal varlık değer artışı	323	14
Konusu kalmayan karşılıklar	--	13.914
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	54.790	24.118
Net ertelenmiş vergi varlığı	43.015	63.069

20 Hisse başına kazanç

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

21 İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	55.582.581	12.331.861
Toplam	55.582.581	12.331.861
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T. Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü	210.752	174.917
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	135.658	161.711
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	9.460	--
Diğer	1.349	--
Toplam	357.219	336.628

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

















