

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

27 Ekim 2011

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 43 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

İnceleme raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akışları tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com

Ara Dönem Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Eylül 2011 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz 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, 27 Ekim 2011

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
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
Not 4 Finansal yatırımlar	18
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	19
Not 6 Finansal borçlar	20
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	21
Not 8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	21
Not 9 Diğer dönen varlıklar	22
Not 10 Maddi duran varlıklar	22
Not 11 Maddi olmayan duran varlıklar	23
Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	23-24
Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	25
Not 14 Özkaynaklar	26
Not 15 Satışlar ve satışların maliyeti	27
Not 16 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri	28
Not 17 Niteliklerine göre giderler	29
Not 18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri	29
Not 19 Finansal gelirler / giderler	30
Not 20 Vergi varlık ve yükümlülükleri	31-33
Not 21 Hisse başına kazanç	33
Not 22 İlişkili taraf açıklamaları	34-35
Not 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	36-43

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		342.918.406	185.398.262
Nakit ve nakit benzerleri	3	132.751.479	56.003.809
Finansal yatırımlar	4	1.171.623	601.638
Ticari alacaklar	5	208.422.152	128.108.175
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	258.355	357.219
- <i>Diğer ticari alacaklar</i>	5	208.163.797	127.750.956
Diğer alacaklar	7	340.300	662.754
Diğer dönen varlıklar	9	232.852	21.886
DURAN VARLIKLAR		4.367.516	3.328.572
Finansal yatırımlar	4	1.020.695	1.020.694
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.210.115	--
Maddi duran varlıklar	10	1.877.632	2.139.687
Maddi olmayan duran varlıklar	11	200.640	125.176
Ertelenmiş vergi varlığı	20	58.434	43.015
TOPLAM VARLIKLAR		347.285.922	188.726.834
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		297.088.128	137.409.464
Finansal borçlar	6	117.807.979	31.758.418
Ticari borçlar	5	178.028.804	103.947.835
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	16.534	16.162
- <i>Diğer ticari borçlar</i>	5	178.012.270	103.931.673
Diğer borçlar	7	407.184	670.588
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	252.681	529.481
Borç karşılıkları	12	266.947	278.616
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	324.533	224.526
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		222.886	187.447
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	222.886	187.447
ÖZKAYNAKLAR		49.974.908	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		8.628.634	11.123.802
TOPLAM KAYNAKLAR		347.285.922	188.726.834

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
		30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	<i>Dipnot referansları</i>				
Satış gelirleri	15	908.627.865	123.667.152	567.351.304	73.912.999
Satışların maliyeti	15	(908.612.859)	(123.677.439)	(567.287.710)	(73.875.310)
Hizmet gelirleri	15	16.484.102	4.993.045	14.778.179	3.959.901
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	4.230.003	1.411.420	3.407.122	1.198.215
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		20.729.111	6.394.178	18.248.895	5.195.805
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	16	(2.483.953)	(832.989)	(2.312.819)	(665.225)
Genel yönetim giderleri	16	(9.301.913)	(2.772.131)	(7.199.242)	(2.392.142)
Diğer faaliyet gelirleri	18	550.675	138.475	512.229	173.099
Diğer faaliyet giderleri	18	(34.423)	(19.752)	(54.408)	6.028
FAALİYET KARI		9.459.497	2.907.781	9.194.655	2.317.565
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın zararındaki pay	8	(39.885)	(39.885)	--	--
Finansal gelirler	19	5.775.775	2.957.125	2.275.021	934.781
Finansal giderler	19	(4.413.720)	(2.449.765)	(871.525)	(345.934)
VERGİ ÖNCESİ KAR		10.781.667	3.375.256	10.598.151	2.906.412
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	20	(2.168.451)	(684.056)	(2.053.314)	(531.545)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	20	15.418	(1.345)	(28.364)	(17.795)
DÖNEM KARI		8.628.634	2.689.855	8.516.473	2.357.072
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.628.634	2.689.855	8.516.473	2.357.072

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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		--	--	--	8.516.473	8.516.473
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	8.516.473	8.516.473
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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.000.000	3.238.062	768.059	8.516.473	48.522.594
1 Ocak 2011		36.000.000	3.238.062	768.059	11.123.802	51.129.923
Toplam kapsamlı gelir						
- Dönem karı		--	--	--	8.628.634	8.628.634
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	8.628.634	8.628.634
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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.000.000	4.593.375	752.899	8.628.634	49.974.908

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
A. Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları			
Dönem karı		8.628.634	8.516.473
Düzeltilmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	16	509.267	308.560
Şüpheli alacak karşılığı gideri	5	22.368	15.727
Cari dönem vergi gideri	20	2.168.451	2.053.314
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	20	(15.418)	28.364
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17	101.236	76.144
İzin karşılığı gideri / (iptal geliri)	13	122.348	(31.034)
Konusu kalmayan karşılıklar	18	--	(132.304)
Faiz gelirleri	19	(5.622.489)	(2.106.523)
İştiraklerden temettü geliri	19	(153.286)	(168.498)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın zararındaki pay	8	39.885	--
Faiz giderleri	19	4.277.414	835.477
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		10.078.410	9.395.700
Alınan faizler		5.528.942	2.096.471
Alınan temettüleri	19	153.286	168.498
Ticari ve diğer alacaklar		(80.013.891)	(11.040.456)
Diğer dönen varlıklar		(210.966)	(106.379)
Ticari ve diğer borçlar		72.334.753	(64.247)
Diğer finansal yükümlülükler		(11.669)	169.683
Ödenen kıdem tazminatı	13	(65.797)	(31.316)
Ödenen izin tazminatı	13	(22.341)	(21.179)
Ödenen vergiler	20	(2.445.251)	(2.143.297)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		5.325.476	(1.576.522)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlık alımı	8	(1.250.000)	--
Finansal yatırımlar		(625.097)	(1.801.501)
Maddi duran varlık alımları	10	(179.438)	(2.026.107)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(151.878)	(85.819)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	10	8.640	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.197.773)	(3.913.427)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemesi	14	(9.783.649)	--
Finansal borçlar		85.800.000	1.260.000
Ödenen faizler		(4.027.853)	(833.951)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		71.988.498	426.049
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		75.116.201	(5.063.900)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	54.278.213	35.076.026
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	129.394.414	30.012.126

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler 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 satıma 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
T. Halk Bankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 90'dır (31 Aralık 2010: 92). Şirket, 15 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 Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Zeminkat Şişli / İstanbul

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

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

Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Halk Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi

İştirakin faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

İlişikteki finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, 30 Eylül 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu 27 Ekim 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 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 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 325.090 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 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde hizmet gelirleri ve genel yönetim giderlerinde netlenerek gösterilen 347.982 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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

2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") yayınladığı tüm yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2011 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz 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" içerisinde (Not 19) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.5 Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.2.7 Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı 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 kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul değerler değer artış fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.7 Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

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

ii) Ticari ve diğer borçlar

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

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

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

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

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

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmali, 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.7 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, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

2.2.12 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

2.2.13 Kiralama işlemleri

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

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanın 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

2.2.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, azami 2.731 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	%88	%88

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

Emeklilik planı

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

2.2.18 Nakit akışları tablosu

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

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

2.2.19 Bölümlere göre raporlama

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bankalar ^(*)	127.537.643	55.593.372
- Vadeli mevduat	126.794.541	54.945.883
- Vadesiz mevduat	743.102	647.489
Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları	5.084.413	25.851
Ters repo işlemlerinden alacaklar	125.267	381.008
Kasa	4.156	3.578
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	132.751.479	56.003.809
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(394.541)	(245.883)
Müşteri varlıkları	(2.962.524)	(1.479.713)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	129.394.414	54.278.213

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 126.793.541 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2010: 54.945.883 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halkbankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 659.027 TL'lik kısmı (31 Aralık 2010: 636.698 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %5,41'dir (31 Aralık 2010: %6,70).

(*) Banka mevduatlarının 2.962.524 TL (31 Aralık 2010: 1.479.713 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen varlıklardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	9,35	10.11.2011	26.758.137	8,90	15.03.2011	15.654.965
T. Halk Bankası AŞ	9,50	14.11.2011	20.035.398	9,00	31.01.2011	13.081.740
T. Halk Bankası AŞ	9,50	10.11.2011	20.022.123	8,90	22.02.2011	6.450.406
T. Halk Bankası AŞ	9,50	17.10.2011	15.096.236	8,95	04.03.2011	5.027.095
T. Halk Bankası AŞ	9,15	20.10.2011	12.061.368	8,80	01.01.2011	5.016.395
T. Halk Bankası AŞ	9,50	10.10.2011	10.081.856	8,70	15.02.2011	5.010.130
T. Halk Bankası AŞ	9,35	04.11.2011	10.017.419	8,60	17.03.2011	2.004.807
T. Halk Bankası AŞ	9,15	31.10.2011	10.004.262	5,50	02.01.2011	2.700.345
T. Halk Bankası AŞ	9,50	20.10.2011	1.709.778	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,50	10.10.2011	1.007.964	--	--	--
Toplam			126.794.541			54.945.883

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

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

4 Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri	683.617	682.597	--	--
Devlet tahvilleri	500.625	489.026	565.625	525.105
Hisse senetleri	--	--	76.000	76.533
Toplam		1.171.623		601.638

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, nominal değeri 500.000 TL (31 Aralık 2010: 500.000 TL) ve defter değeri 488.366 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 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
Halk Finansal Kiralama AŞ ^(**)	1	--	--	--
Toplam	1.020.695		1.020.694	

(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

(**) Şirket 21 Eylül 2011 tarihinde, Halk Finansal Kiralama AŞ'nin 1 adet 1 TL nominal değerli hissesinin satın alınmasına karar vererek, 1 adet hisse ve 1 TL nominal değer ile Halk Finansal Kiralama AŞ'ye iştirak etmiştir.

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ^(*)	167.280.000	95.710.000
Kredili müşterilerden alacaklar ^(**)	32.306.316	24.319.508
VOB teminatları ^(***)	7.626.276	6.597.799
Müşterilerden alacaklar	951.205	1.123.649
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)	258.355	357.219
Şüpheli ticari alacaklar	22.368	16.773
Şüpheli alacaklar karşılığı	(22.368)	(16.773)
Toplam	208.422.152	128.108.175

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

(**) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %14,35'dir (31 Aralık 2010: %13,05).

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

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	16.773	12.438
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.368	16.773
Dönem içinde tahsil edilen	(16.773)	(12.438)
Dönem sonu	22.368	16.773

Ticari borçlar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
BPP'na borçlar	167.280.000	95.710.000
VOB teminatları	7.626.276	6.597.799
Müşterilere borçlar	2.962.524	1.479.713
Satıcılar	143.470	144.161
İlişkili taraflara borçlar (Not 22)	16.534	16.162
Toplam	178.028.804	103.947.835

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

6 Finansal borçlar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Borsa para piyasasına borçlar	117.807.979	30.058.076
Banka kredileri	--	1.700.342
Toplam	117.807.979	31.758.418

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla borsa para piyasasına borçlar için 156.000.000 TL (31 Aralık 2010: 41.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

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

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	8,75	10.11.2011	26.764.896	7,30	17.01.2011	8.047.069
Borsa Para Piyasası	8,80	10.11.2011	20.024.444	7,20	09.01.2011	6.448.387
Borsa Para Piyasası	8,75	17.10.2011	15.105.729	6,85	02.02.2011	4.811.228
Borsa Para Piyasası	7,10	01.10.2011	15.002.958	5,30	03.01.2011	3.654.524
Borsa Para Piyasası	8,70	10.10.2011	10.089.417	5,50	03.01.2011	2.646.394
Borsa Para Piyasası	8,25	31.10.2011	10.004.583	6,80	03.01.2011	2.000.365
Borsa Para Piyasası	8,75	10.10.2011	6.052.500	1,55	03.01.2011	1.200.052
Borsa Para Piyasası	7,55	01.10.2011	5.001.049	1,55	03.01.2011	1.200.051
Borsa Para Piyasası	7,50	01.10.2011	5.001.042	4,50	03.01.2011	50.006
Borsa Para Piyasası	8,80	20.10.2011	1.710.804	--	--	--
Borsa Para Piyasası	6,60	01.10.2011	1.500.275	--	--	--
Borsa Para Piyasası	7,25	01.10.2011	500.101	--	--	--
Borsa Para Piyasası	6,70	01.10.2011	500.093	--	--	--
Borsa Para Piyasası	5,50	01.10.2011	300.046	--	--	--
Borsa Para Piyasası	6,05	01.10.2011	200.034	--	--	--
Borsa Para Piyasası	5,65	01.10.2011	50.008	--	--	--
Diğer	--	--	--	6,90	22.01.2011	1.700.342
Toplam			117.807.979			31.758.418

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VOB teminatları(*)	330.713	641.894
Personelden alacaklar	5.899	5.821
Diğer	3.688	15.039
Toplam	340.300	662.754

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

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

7 Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Diğer borçlar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	407.184	670.588
Toplam	407.184	670.588

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayede ki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	
Halk Portföy ^(*)	25,00	--	Portföy yönetimi
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	
Toplam varlıklar	4.927.162	--	
Toplam yükümlülükler	(86.703)	--	
Net varlıklar	4.840.459	--	
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı	1.210.115	--	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.210.115	--	

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Hasılat	--	--	--	--
Dönem zararı	(159.541)	(159.541)	--	--
İştiraklerin dönem zararında Şirket'in payı	(39.885)	(39.885)	--	--

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

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

9 Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenmiş giderler ^(*)	232.852	21.886
Toplam	232.852	21.886

^(*) Peşin ödenmiş giderler, 75.000 TL tutarındaki sponsorluk giderlerinden, 47.177 TL tutarındaki ruhsat ve yetki harç bedellerinden, 32.756 TL tutarındaki personelin özel sağlık sigortası ödemelerinden ve 77.919 TL tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

10 Maddi duran varlıklar

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

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
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	137.423	35.700	179.438
Çıkışlar	--	--	(9.946)	(9.946)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2011	322.593	1.445.254	1.360.182	3.128.029
Birikmiş amortisman				
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	44.867	186.719	201.267	432.853
Çıkışlar	--	--	(1.306)	(1.306)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2011	91.403	817.209	341.785	1.250.397
Net defter değeri				
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 Eylül 2011	231.190	628.045	1.018.397	1.877.632

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

11 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 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 Eylül 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	76.414
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2011	848.812
Net defter değeri	
1 Ocak 2010	74.416
31 Aralık 2010	125.176
30 Eylül 2011	200.640

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

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Acente gider katılım payı	121.661	25.101
MKK Takasbank komisyon giderleri	30.026	57.132
Prim karşılıkları	30.000	10.000
Telefon gider tahakkukları	28.000	19.580
Hisse-tahvil borsa payı	19.100	26.771
Dava karşılıkları	17.004	60.281
Diğer	21.156	79.751
Toplam	266.947	278.616

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	156.000.000	41.000.000
İMKB	11.922.000	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	28.375	28.000
Toplam	169.862.151	54.531.776

30 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	347.514.550.036	246.295.654.685
Diğer menkul kıymetler	276.948.661	199.264.305
VOB sözleşmeleri (adet)	10.987	7.167

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 7.626.276 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 6.597.799 TL).

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Açık olan işlem tutarı	37.704.156	18.597.568

Davalar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 109.275 TL (31 Aralık 2010: 152.552 TL) olup, söz konusu davalar için 17.004 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 60.281 TL).

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

13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	324.533	224.526
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	222.886	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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	224.526	284.139
Dönem içindeki artış	122.348	--
Dönem içinde ödenen	(22.341)	(22.146)
Kullanılan izin	--	(37.467)
Dönem sonu	324.533	224.526

Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	187.447	121.882
Faiz maliyeti	23.328	18.037
Hizmet maliyeti	26.993	23.537
Dönem içi ödemeler	(65.797)	(31.316)
Aktüeryal fark	50.915	55.307
Dönem sonu	222.886	187.447

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

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

14 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 36.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 36.000.000TL). 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Satışlar ve satışların maliyeti

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Satış gelirleri</i>				
Devlet tahvili satışları	831.526.656	108.967.055	529.192.424	60.631.010
Repo satışları	66.642.273	12.753.905	21.175.893	8.181.680
Hisse senedi satışları	9.345.797	943.921	8.081.241	2.006.305
Hazine bonusu satışları	942.407	942.407	8.781.848	3.049.449
Türev piyasa işlemleri gelirleri	130.187	19.319	119.898	44.555
Özel sektör tahvili satışları	40.545	40.545	--	--
Toplam satış gelirleri	908.627.865	123.667.152	567.351.304	73.912.999
<i>Satışların maliyeti</i>				
Devlet tahvili satışları	(831.526.030)	(108.972.910)	(529.133.466)	(60.595.858)
Repo satışları	(66.622.957)	(12.749.254)	(21.170.528)	(3.048.577)
Hisse senedi satışları	(9.366.513)	(948.874)	(8.106.302)	(2.025.278)
Hazine bonusu satışları	(942.146)	(942.146)	(8.780.761)	(8.180.985)
Türev piyasa işlemleri satışları	(115.204)	(24.246)	(96.653)	(24.612)
Özel sektör tahvili satışları	(40.009)	(40.009)	--	--
Toplam satışların maliyeti	(908.612.859)	(123.677.439)	(567.287.710)	(73.875.310)
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Aracılık komisyon gelirleri	13.057.271	3.632.721	11.880.121	3.030.609
Fon yönetim komisyon gelirleri	2.564.199	708.225	2.609.286	876.926
Halka arz aracılık gelirleri	539.772	351.108	98.966	21.101
Takas ve MKK Komisyonları	200.185	72.776	213.649	58.385
Danışmanlık hizmet gelirleri	281.613	250.000	110.000	35.000
Diğer hizmet gelirleri	7.609	4.385	--	--
Müşterilere komisyon iadeleri	(166.547)	(26.170)	(133.843)	(62.120)
Toplam hizmet gelirleri	16.484.102	4.993.045	14.778.179	3.959.901
<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri				
Kredi faiz gelirleri	3.882.676	1.372.721	3.124.440	1.123.430
Temerrüt faizleri	347.327	38.699	282.682	74.785
Toplam	4.230.003	1.411.420	3.407.122	1.198.215
Brüt kar	20.729.111	6.394.178	18.248.895	5.195.805

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri</i>				
Borsa payı giderleri	954.737	285.721	1.085.840	305.303
Veri ekran giderleri	509.451	188.143	383.709	131.820
Komisyon ve hizmet giderleri	332.406	95.052	347.981	97.065
Sponsorluk giderleri	225.000	75.000	187.500	62.500
Data sunucu giderleri	188.753	70.333	25.225	16.822
Borsa uzaktan erişim gideri	74.512	26.244	12.441	3.709
Temsil ve ağırlama giderleri	45.720	31.262	38.796	1.276
İnternet ve web sitesi giderleri	39.588	13.591	40.683	9.166
Borsa ve birlik aidatları	21.936	7.187	24.996	11.696
Reklam, ilan ve aidat giderleri	10.597	10.131	10.147	350
Diğer	81.253	30.325	155.501	25.518
Toplam	2.483.953	832.989	2.312.819	665.225

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

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	5.609.529	1.646.758	4.278.758	1.409.537
-Ücretler	4.012.533	1.245.298	3.004.078	1.014.162
-Personel sigorta giderleri	784.988	243.186	669.459	226.312
-Personel yemek giderleri	242.051	76.437	214.670	69.693
-Personel servis giderleri	162.767	50.952	142.569	48.247
-Diğer personel giderleri	407.190	30.885	247.982	51.123
Kira giderleri	744.376	233.397	690.728	237.162
Vergi resim ve harçlar	640.420	175.507	403.581	149.536
Amortisman ve itfa giderleri	509.267	175.023	308.560	101.668
Elektrik, su ve telefon giderleri	359.106	102.459	320.875	109.832
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	372.157	127.772	433.218	140.861
Denetim ve danışmanlık giderleri	165.048	36.330	68.223	28.127
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılık giderleri	124.843	71.533	141.471	28.570
Posta giderleri	36.032	1.598	43.861	15.918
Bakım onarım giderleri	39.398	11.409	51.398	28.665
Diğer	701.737	190.345	458.569	142.266
Toplam	9.301.913	2.772.131	7.199.242	2.392.142

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 509.267 TL tutarındadır.(30 Eylül 2010: 308.560 TL). 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde kıdem tazminatı karşılığı gideri 101.236 TL, izin karşılığı gideri 122.348 TL'dir (30 Eylül 2010: 76.144 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri yoktur).

18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

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

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
	tarihinde sona	tarihinde sona	tarihinde sona	tarihinde sona
	eren 9 aylık	eren 3 aylık	eren 9 aylık	eren 3 aylık
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>	dönem	dönem	dönem	dönem
Diğer hizmet gelirleri	513.951	125.852	359.623	135.395
Diğer gelir ve karlar	36.724	12.623	20.302	18.158
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--	132.304	19.546
Toplam	550.675	138.475	512.229	173.099

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
	tarihinde sona	tarihinde sona	tarihinde sona	tarihinde sona
	eren 9 aylık	eren 3 aylık	eren 9 aylık	eren 3 aylık
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>	dönem	dönem	dönem	dönem
Dava karşılıkları	5.008	5.008	40.281	(13.860)
Diğer gider ve zararlar	29.415	14.744	14.127	7.832
Toplam	34.423	19.752	54.408	(6.028)

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

19 Finansal gelirler / (giderler)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal gelirler</i>				
Mevduat faiz gelirleri	5.359.005	2.826.820	2.052.074	746.595
İştiraklerden temettü gelirleri	153.286	--	168.498	168.498
Ters repo faiz gelirleri	108.550	35.380	--	--
Devlet tahvili/hazine bonusu reeskont gelirleri	89.099	77.520	33.988	10.247
Diğer	65.835	17.405	20.461	9.441
Toplam	5.775.775	2.957.125	2.275.021	934.781
	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Finansal giderler</i>				
Kredi faiz giderleri	4.099.322	2.325.192	809.928	320.463
Repo faiz giderleri	178.092	46.254	25.549	14.563
Teminat mektubu komisyonları	136.306	78.319	36.048	10.908
Toplam	4.413.720	2.449.765	871.525	345.934

20 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	10.781.667	3.375.256	10.598.151	2.906.412
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	2.156.333	675.051	2.119.630	581.282
Kanunen kabul edilmeyen giderler	27.357	10.350	11.525	3.943
Vergiden muaf gelirler	(30.657)	--	(49.477)	(35.885)
Vergi gideri	2.153.033	685.401	2.081.678	549.340

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

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	2.168.451	684.056	2.053.314	531.545
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(15.418)	1.345	28.364	17.795
Vergi gideri	2.153.033	685.401	2.081.678	549.340

30 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Önceki dönemden devir	529.481	511.144
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	2.168.451	2.721.013
Ödenen vergiler	(2.445.251)	(2.702.676)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	252.681	529.481

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İzin karşılığı	64.907	44.905
Kıdem tazminatı karşılığı	44.577	37.489
Şüpheli alacak karşılığı	4.474	3.355
Diğer	3.401	12.056
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	117.359	97.805
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	56.523	54.467
Finansal varlık değer artışı	2.402	323
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	58.925	54.790
Net ertelenmiş vergi varlığı	58.434	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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	127.452.568	55.582.581
Toplam	127.452.568	55.582.581
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T. Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü	156.472	210.752
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	86.033	135.658
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	7.272	9.460
Diğer	8.578	1.349
Toplam	258.355	357.219
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflara borçlar		
T. Halk Bankası AŞ	10.839	14.514
Halk Sigorta AŞ	5.502	1.648
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	193	--
Toplam	16.534	16.162

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

22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz ve üç aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AS</u>				
Mevduat faiz gelirleri	5.359.005	2.826.820	247.666	20.008
Fon yönetim komisyon gelirleri	1.693.111	471.039	1.480.119	507.957
Danışmanlık hizmet gelirleri	--	--	110.000	35.000
<u>Halk Yatırım Fonları</u>				
Fon yönetimi komisyon gelirleri	867.621	275.515	1.129.166	383.485
Toplam	7.919.737	3.573.374	2.966.951	946.450

İlişkili taraflara ödenen giderler

	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AS</u>				
Kira giderleri	744.376	233.397	690.728	237.162
Katılım payı giderleri	243.264	46.809	141.471	28.570
Sponsorluk giderleri	225.000	75.000	187.500	62.500
Prim giderleri	72.660	40.660	42.209	15.000
Kullanılan kredi faiz gideri	4.739	1.242	9.655	4.668
Teminat mektubu komisyonları	16.297	5.619	3.587	569
Banka masrafları	3.326	1.058	5.764	1.852
Toplam	1.309.662	403.785	1.080.914	350.321

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 844.684 TL'dir (30 Eylül 2010: 682.913 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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)	258.355	208.163.797	--	340.300	127.662.910	6.256.036
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	208.049.158	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	258.355	208.071.526	--	340.300	127.662.910	6.256.036
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)	--	22.368	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	22.368	--	--	--	--
- 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 125.267 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 381.008 TL).

(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.084.413 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 bilançoya yansıtılmışlardır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30 Eylül 2011						
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	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2010						
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 Eylül 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	295.836.783	295.836.783	295.836.783	--	--	--
Finansal borçlar	117.807.979	117.807.979	117.807.979	--	--	--
Ticari borçlar	178.028.804	178.028.804	178.028.804	--	--	--

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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar (A)	341.327.001	184.060.918
Kısa vadeli borçlar (B)	298.272.697	139.367.117
Dönen varlıklar/ Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,14	1,32

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

23.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 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.

30 Eylül 2011 tarihinde Şirket'in hisse senetleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2010 tarihinde, 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 7.653 TL'dir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	6.256.036	550.956
	Bankalardaki vadeli mevduat	126.794.541	54.945.883
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ^(**)	125.267	381.008
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	32.306.316	24.319.508
Finansal yükümlülükler		117.807.979	31.758.418
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

^(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.084.413 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 25.851 TL).

^(**) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 125.267 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 Eylül 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 Eylül 2011				
Borçlanma senetleri	(62.560)	62.560	(62.560)	62.560
31 Aralık 2010				
Borçlanma senetleri	(5.510)	5.510	(5.510)	5.510

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 45.727.192 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 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Pozisyon riski	13.832.504	7.405.549
Karşı taraf riski	18.818	16.773
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	13.851.322	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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	6.256.036	--	--	6.256.036
	6.256.036			6.256.036
31 Aralık 2010				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	627.489	--	--	627.489
	627.489	--	--	627.489

Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.084.413 TL tutarındaki vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler dahil edilmiştir (31 Aralık 2010: 25.851 TL).