

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Mart 2014 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

30 Nisan 2014

Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 24 sayfa özet finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler:

İnceleme raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynaklar değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

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

Ara Dönem Özet 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 31 Mart 2014 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık özet kapsamlı kar veya zarar ve diğer gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standart'ına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet finansal tabloların 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, ekteki ara dönem özet finansal tabloların, TMS 34'e tüm önemli yönleriyle, uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 30 Nisan 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-6
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	6-7
Not 4 İlişkili taraf açıklamaları	8-10
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	11
Not 6 Borçlanmalar	12
Not 7 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	13
Not 8 Maddi duran varlıklar	13
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	13
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	14
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	15-17
Not 12 Özkaynaklar	17
Not 13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	17-23
Not 14 Finansal araçlar	23-24
Not 15 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	24

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	145.881.595	268.901.325
Finansal yatırımlar		51.827.605	20.129.609
Ticari alacaklar	5	289.791.306	290.316.225
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	678.296	2.071.341
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		289.113.010	288.244.884
Diğer alacaklar		688.786	666.419
Türev araçlar		3.553.021	--
Peşin ödenmiş giderler		695.285	168.503
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	1.818.684	1.167.132
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		494.256.282	581.349.213
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		5.349.474	5.385.061
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	1.725.775	1.643.589
Maddi duran varlıklar	8	1.592.517	1.681.588
Maddi olmayan duran varlıklar	9	264.360	304.619
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		8.932.126	9.014.857
TOPLAM VARLIKLAR		503.188.408	590.364.070
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	6	147.690.656	263.467.755
Ticari borçlar	5	274.996.518	249.500.192
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	237.553	829.391
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		274.758.965	248.670.801
Diğer borçlar		737.669	769.541
Türev araçlar		--	26.849
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	11	858.917	248.992
Kısa vadeli karşılıklar		2.236.756	1.951.147
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.891.632	1.529.229
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	345.124	421.918
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		426.520.516	515.964.476
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		288.805	263.542
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		288.805	263.542
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		288.805	263.542
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	64.000.000	55.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.282.386	5.725.924
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		3.669.114	3.704.704
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		3.669.114	3.704.704
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(16.763)	5.655
-Diğer kazançlar		(16.763)	5.655
Geçmiş yıllar karları		143.307	1.015.239
Dönem karı		2.301.043	8.684.530
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		76.379.087	74.136.052
TOPLAM KAYNAKLAR		503.188.408	590.364.070

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2014	İncelemeden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
	<i>Notlar</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri		120.950.654	97.868.258
Satışların maliyeti		(116.336.214)	(88.063.250)
BRÜT KAR		4.614.440	9.805.008
Genel yönetim giderleri		(5.116.355)	(1.738.328)
Pazarlama giderleri		(827.506)	(5.274.555)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		219.382	1.987.100
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(143.294)	(3.763)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(1.253.333)	4.775.462
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	7	84.340	22.833
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(1.168.993)	4.798.295
Finansal gelirler		11.028.787	5.937.668
Finansal giderler		(6.942.999)	(5.574.537)
VERGİ ÖNCESİ KARI		2.916.795	5.161.426
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	11	--	(1.305.951)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	11	(615.752)	274.756
DÖNEM KARI		2.301.043	4.130.231
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(58.008)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		(35.590)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(28.023)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		5.605	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.243.035	4.130.231

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar			
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.000.000	2.362.315	--	5.112.915	569.272	10.058.976	64.103.478
Transferler		--	--	--	--	10.058.976	(10.058.976)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	4.130.231	4.130.231
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--	--
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	4.130.231	4.130.231
Sermaye artırımını		--	--	--	--	--	--	--
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.000.000	2.362.315	--	5.112.915	10.628.248	4.130.231	68.233.709
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		55.000.000	3.704.704	5.655	5.725.924	1.015.239	8.684.530	74.136.052
Transferler		--	--	--	556.462	8.128.068	(8.684.530)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	2.301.043	2.301.043
Diğer kapsamlı gelir		--	(35.590)	(22.418)	--	--	--	(58.008)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>		--	--	(22.418)	--	--	--	(22.418)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		--	(35.590)	--	--	--	--	(35.590)
Toplam kapsamlı gelir		--	(35.590)	(22.418)	--	--	2.301.043	2.243.035
Sermaye artırımını	12	9.000.000	--	--	--	(9.000.000)	--	--
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		64.000.000	3.669.114	(16.763)	6.282.386	143.307	2.301.043	76.379.087

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
		1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
	<i>Notlar</i>		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		5.884.886	7.711.749
Dönem karı		2.301.043	4.130.231
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		247.556	233.375
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		479.136	1.303.644
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	5	17.615	24.224
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		117.569	109.142
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		147.137	125.610
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		273.609	873.013
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(76.794)	171.655
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		615.752	1.031.195
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	11	--	1.305.951
-Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	11	615.752	(274.756)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.907.000)	(573.951)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(7.680.000)	(5.838.854)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.773.000	5.264.903
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	7	(84.340)	(22.833)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		507.304	(13.444.479)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		28.964.888	(1.469.073)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(31.647.130)	12.783.128
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(577.972)	(470.963)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		8.816.987	5.101.902
Alınan temettüleri		--	--
Vergi (ödemeleri)/iadeleri		(651.552)	(797.999)
Ödenen izin tazminatı		--	(23.940)
Ödenen kıdem tazminatı		(121.443)	(68.488)
Ödenen personel primi		(58.343)	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(82.639)	(135.046)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		35.588	--
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(108.427)	(99.604)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(9.800)	(35.442)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(124.129.969)	125.628.055
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(114.241.821)	129.122.526
Ödenen faizler		(9.888.148)	(3.494.471)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(118.327.722)	133.204.758
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(118.327.722)	133.204.758
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	256.578.228	145.389.425
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	138.250.506	278.594.183

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet 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,
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık,

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
T. Halk Bankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 130'dur (31 Aralık 2013: 123). Şirket, 10 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2013: 10). Acentelik sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentesidir, bu acentelerle komisyon paylaşımı yapılmaktadır.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

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

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

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

Göztepe Şubesi : Bağdat Cad. No: 251/A Pamir Apt. Göztepe/Kadıköy/İstanbul

Ulus Şubesi : Anafartalar Cad. No: 39 Kat: 5 Ulus/Altındağ-Ankara

Antalya Şubesi : Milli Egemenlik Cad. Elmalı Mah. 7. Sok. Kat:6 No:38 Antalya

Bursa Şubesi : Atatürk Cad. Hüzmen Apt. No:65 Osmangazi / Bursa

Adana Şubesi : Atatürk Cad. Pandora Sok. No:61/A Seyhan / Adana

Denizli Şubesi : Sırapapılar Mah. Saltak Cad. No:40/A Merkez/ Denizli

Samsun Şubesi : 19 Mayıs Mah. İstiklal Cad. No:71 Kat:2 İlkadım / Samsun

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5'inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulurlar.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standartı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standartı ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standartı"na uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para işlemleri

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 tarafından kullanılan 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2,1898	2,1343

Bölgümlere göre raporlama

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar ^(*)	143.096.555	267.832.783
- Vadeli mevduat	134.068.610	255.314.345
- Vadesiz mevduat	9.027.945	12.518.538
Ters repo işlemlerinden alacaklar	2.785.040	1.068.542
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	145.881.595	268.901.325
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(166.432)	(1.389.878)
Müşteri varlıkları	(7.464.657)	(10.933.219)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	138.250.506	256.578.228

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, 51.104.530 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2013: 220.102.167 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 8.559.430 TL'lik kısmı (31 Aralık 2013: 11.843.521 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %10,73'dir (31 Aralık 2013: 1 gün vadeli %6,65).

^(*) Banka mevduatlarının 7.464.657 TL (31 Aralık 2013: 10.933.219 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Halk Portföy Yönetimi AŞ	12,75	26.05.2014	6.936.682	--	--	--
T. Garanti Bankası AŞ	2,50	15.04.2014	2.927.163	--	--	--
T. Garanti Bankası AŞ	2,25	16.04.2014	2.200.157	--	--	--
Odeabank AŞ	3,35	15.04.2014	18.981.875	--	--	--
Türkiye İş Bankası AŞ	2,80	17.04.2014	19.428.080	9,35	06.11.2013	10.053.795
Burgan Bank AŞ	3,25	22.04.2014	9.725.286	--	--	--
Fibabanka AŞ	3,00	22.04.2014	9.724.355	--	--	--
Finansbank AŞ	2,90	02.05.2014	19.977.163	9,40	10.01.2014	15.104.301
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	--	--	--	9,40	11.10.2013	10.054.082
T. Halk Bankası AŞ	2,85	24.04.2014	19.469.713	9,35	16.01.2014	40.225.425
T. Halk Bankası AŞ	2,85	15.04.2014	7.530.327	9,45	14.01.2014	30.178.644
T. Halk Bankası AŞ.	2,85	16.04.2014	17.167.809	9,45	08.01.2014	20.134.630
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	15.01.2014	20.119.096
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	17.01.2014	20.119.096
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,35	15.01.2014	20.112.712
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,30	17.01.2014	20.107.014
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,35	20.01.2014	12.661.326
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,35	01.11.2013	10.051.233
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,70	03.02.2014	7.579.733
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	6,00	02.01.2014	5.900.970
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,50	26.11.2013	4.461.610
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	20.01.2014	4.014.499
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,75	25.11.2013	2.974.407
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	09.01.2014	1.461.772
Toplam			134.068.610			255.314.345

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	59.663.960	231.945.688
Toplam	59.663.960	231.945.688
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Londra iştirak masrafları	421.841	363.776
T. Halk Bankası AŞ	162.323	1.598.600
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	33.315	32.450
Halk Yatırım Menk. Değ. AŞ B Tipi Şemsiye Fonu	32.175	46.526
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	9.549	11.894
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.936
Halk GYO AŞ	5.900	5.900
Halk Portföy Yönetimi AŞ	4.773	3.221
Halk Yatırım AŞ BİST 30 Endeks Fon	2.520	2.850
Diğer	--	188
Toplam	678.296	2.071.341
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	237.553	--
T. Halk Bankası AŞ	--	829.298
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	93
Toplam	237.553	829.391

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<u>T. Halk Bankası AS</u>		
Mevduat faiz gelirleri	2.186.128	4.349.606
Danışmanlık hizmet gelirleri	70.800	--
Halka arz aracılık gelirleri	--	375.000
<u>Halk Yatırım Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon gelirleri	141.193	143.316
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	25.000
Komisyon geliri	8.603	--
<u>Halk Sigorta AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	17.700	15.000
Komisyon geliri	4.140	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>		
Hizmet geliri	97.350	48.675
Komisyon geliri	10.824	--
Saklama komisyon geliri	142	--
<u>Halk Portföy Yönetimi AS</u>		
Hizmet gelirleri	12.146	15.173
Komisyon geliri	112	--
Toplam	2.564.138	4.971.770

Şirket, brüt karına konu olan gelirlerinin ve finansal gelirlerinin önemli bir kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>		
Kira giderleri	186.533	153.918
Katılım payı giderleri	91.051	90.358
Banka masrafları	3.227	2.273
Teminat mektubu komisyonları	1.914	2.033
Acenta komisyon iadesi	--	411.503
Halka arz komisyon iadesi	--	983.642
Kullanılan kredi faiz gideri	--	87.221
Fon komisyon iadesi	--	56.623
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>		
Kira giderleri	24.223	57.408
Repo faiz gideri	10.320	--
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u>		
Faiz gideri	8.947	292
Komisyon gideri	--	64.539
<u>Halk Sigorta AŞ</u>		
Personel giderleri - sağlık sigortası giderleri	239.083	106.029
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kan. Ve Öd. Sis. A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	2.731	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>		
Personel giderleri - vefat sigortası giderleri	30.938	--
Toplam	598.967	2.015.839

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 547.000 TL'dir (31 Mart 2013: 402.487 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ⁽¹⁾	216.385.000	218.476.000
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	59.982.250	60.721.458
VİOP teminatları ⁽³⁾	9.238.272	6.926.160
Müşterilerden alacaklar	2.042.542	1.331.648
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽⁴⁾	1.012.946	789.618
İlişkili taraflardan alacaklar (<i>Not 4</i>)	678.296	2.071.341
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	452.000	--
Şüpheli ticari alacaklar	17.615	32.596
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(17.615)	(32.596)
Toplam	289.791.306	290.316.225

- (1) Şirket'in müşterileri adına BPP'de yapmış oldukları satış işlemlerine ilişkin alacaklarıdır.
- (2) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %19,14'dür (31 Aralık 2013: %13,70).
- (3) Şirket'in müşterileri adına VİOP nezdinde işlem yapabilmek için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye ("Takasbank") verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.
- (4) Şirket'in müşterileri adına KAS işlemleri yapabilmek için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	32.596	20.460
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.615	32.596
Dönem içinde tahsil edilen	(32.596)	(20.460)
Dönem sonu	17.615	32.596

Ticari borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa para piyasasına borçlar	216.385.000	218.476.000
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	39.941.971	10.954.781
VİOP teminatları	9.238.272	6.926.160
Müşterilere borçlar	7.464.657	10.933.219
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	981.045	789.618
İlişkili taraflara borçlar (<i>Not 4</i>)	237.553	829.391
Satıcılar	275.248	422.975
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	20.772	--
Diğer ticari borçlar	452.000	168.048
Toplam	274.996.518	249.500.192

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Borçlanmalar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasasına borçlar	147.140.466	263.467.755
Banka kredileri	550.190	--
Toplam	147.690.656	263.467.755

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 185.000.000 TL (31 Aralık 2013: 327.800.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	11,14	01.04.2014	16.504.775	8,60	17.01.2014	47.632.418
T. Halk Bankası AŞ	13,50	01.04.2014	550.190	--	--	--
Borsa Para Piyasası	12,30	15.04.2014	40.264.661	8,70	15.01.2014	40.206.227
Borsa Para Piyasası	12,30	16.04.2014	10.063.766	8,60	14.01.2014	40.203.425
Borsa Para Piyasası	12,40	17.04.2014	20.115.625	8,60	16.01.2014	40.199.960
Borsa Para Piyasası	12,40	22.04.2014	20.089.873	8,45	02.01.2014	25.804.485
Borsa Para Piyasası	12,30	24.04.2014	20.076.518	8,88	08.01.2014	20.120.519
Borsa Para Piyasası	12,20	02.05.2014	20.025.248	8,83	03.01.2014	20.091.961
Borsa Para Piyasası	--	--	--	8,50	10.01.2014	15.093.864
Borsa Para Piyasası	--	--	--	8,60	20.01.2014	12.654.291
Borsa Para Piyasası	--	--	--	8,65	09.01.2014	1.460.605
Toplam			147.690.656			263.467.755

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	
Halk Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	
Toplam varlıklar		7.535.944	7.091.152
Toplam yükümlülükler		(632.846)	(516.794)
Net varlıklar		6.903.098	6.574.358
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		1.725.775	1.643.589
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		1.725.775	1.643.589
		1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Toplam gelirler		1.366.762	928.612
Dönem karı/(zararı)		337.361	91.330
Diğer kapsamlı gelirler		(8.618)	--
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		84.340	22.833
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		82.186	--

^(*) 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. Halk Portföy Yönetimi AŞ'nin sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 5.000.000 hisseye bölünmüş 5.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy Yönetimi AŞ'nin %25 sermayesine karşılık toplam 1.250.000 TL bedeli nakden ve peşin ödemiştir.

8 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 108.427 TL'lik maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2013: 532.277 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.923.250 TL'dir.

9 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 9.800 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2013: 121.161 TL).

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	219.666	92.928
Telefon gider tahakkukları	25.000	29.475
MKK Takasbank komisyon gideri	1.936	18.977
Hisse-tahvil borsa payı	765	5.090
Acente gider katılım payı	--	72.909
Diğer gider karşılıkları	97.757	202.539
Toplam	345.124	421.918

Bilanço dışı yükümlülükler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	185.000.000	327.800.000
Borsa İstanbul AŞ ("BİST")	11.948.504	11.922.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	43.394	41.720
Toplam	198.743.674	341.515.496

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'de 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hisse senedi	815.053.145.003	735.672.401.585
Varantlar	2.104.940.000	4.288.450.000
Diğer menkul kıymetler	130.778.016	849.518.085
VİOP sözleşmeleri (adet)	6.423	2.448

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 9.238.272TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 6.926.160 TL).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Açık olan işlem tutarı	34.409.480	13.074.232

Davalar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 258.368 TL (31 Aralık 2013: 131.648 TL) olup, söz konusu davalar için 219.666 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 92.928 TL).

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2014 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 ara 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 uygulanmasında 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
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Vergi öncesi kar	2.916.795	5.161.426
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	583.359	1.032.285
Kanunen kabul edilmeyen giderler	32.393	3.276
Vergiden muaf gelirler	--	(4.366)
Vergi gideri	615.752	1.031.195

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Şirket'in efektif vergi oranı %21'dir (31 Mart 2013: %20).

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Cari dönem vergi gideri	--	1.305.951
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	615.752	(274.756)
Vergi gideri	615.752	1.031.195

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Önceki dönemden devir	1.167.132	60.882
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	--	(2.311.669)
Ödenen vergiler	651.552	3.417.919
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	1.818.684	1.167.132

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

s	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İleri taşınabilir mali zarar	577.185	--
İzin karşılığı	133.268	115.509
Kıdem tazminatı karşılığı	57.761	52.708
Personel temettü prim karşılığı	54.722	190.337
Dava karşılığı	43.933	18.586
Şüpheli alacak karşılığı	3.523	6.519
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	--	5.370
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	870.392	389.029
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	921.239	538.764
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	710.604	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	82.365	85.886
Diğer	15.100	13.371
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.729.309	638.021
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(858.917)	(248.992)

12 Özkaynaklar

Şirket 25 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirdiği olağan genel kurulda aldığı karar doğrultusunda ödenmiş sermayesinde 9.000.000 TL artırım yapmıştır.

13 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.

13.1. 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
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2014	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)	678.296	289.113.010	--	688.786	145.881.595	43.031.699
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	678.296	289.020.739	--	688.786	145.881.595	43.031.699
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)	--	17.615	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	17.615	--	--	--	--
- 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 2.785.040 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2013	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)	2.071.341	288.244.884	--	666.419	268.901.325	12.300.589
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	2.071.341	288.152.613	--	666.419	268.901.325	12.300.589
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)	--	32.596	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	32.596	--	--	--	--
- 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 1.068.542 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.1. Kredi riski (devamı)

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

31 Mart 2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

13.2. Likidite riski

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, 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	422.687.174	394.051.729	394.051.729	--	--	--
Finansal borçlar	147.690.656	148.030.391	148.030.391	--	--	--
Ticari borçlar	274.996.518	246.021.338	246.021.338	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	3.553.021	1.387.621	1.387.621	--	--	--
Swap sözleşmeleri						
Nakit çıkışı	--	132.141.283	132.141.283	--	--	--
Nakit girişi	3.553.021	(130.753.662)	(130.753.662)	--	--	--

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 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	512.994.796	513.774.234	513.774.234	--	--	--
Finansal borçlar	263.467.755	264.235.183	264.235.183	--	--	--
Ticari borçlar	249.500.192	249.512.202	249.512.202	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	26.849	(9.791)	--	(9.791)	--	--
Swap sözleşmeleri						
Nakit çıkışı	--	632.743	--	632.743	--	--
Nakit girişi	26.849	(642.534)	--	(642.534)	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.2. Likidite riski (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar (A)	450.501.103	577.205.257
Kısa vadeli borçlar (B)	387.853.706	515.964.476
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1.16	1.12

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

13.3. Piyasa riski

Kur riski

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL karşılığı 754.213 TL olan, 344.421 ABD Doları (31 Aralık 2013: 814.306 TL olan 381.533 ABD Doları) tutarında nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının ve özkaynaklarının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD dolarındaki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılığı 75.421 TL'dir (31 Aralık 2013: 81.431 TL).

Fiyat riski

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

BİST'de işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve maliyet değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, BİST endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi 879.591 TL'dir (31 Aralık 2013: 813.914 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	33.597.779	3.893.024
	Bankalardaki vadeli mevduat	134.068.610	255.314.345
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	2.785.040	1.068.542
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	59.982.250	60.721.458
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	147.690.656	263.467.755
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	9.433.920	8.407.565
Finansal yükümlülükler		--	--

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. 31 Mart 2014 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 2013 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2014				
Finansal yatırımlar	(45.697)	86.700	(45.697)	86.700
31 Aralık 2013				
Finansal yatırımlar	(28.739)	9.541	(28.739)	9.541

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.4. Sermaye yönetimi

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10.659.000 TL ve 10.570.000 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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 68.515.597 TL'dir (31 Aralık 2013: 68.772.284 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,

31 Mart 2014 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
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

13.4. Sermaye yönetimi (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Pozisyon riski	20.497.929	24.728.696
Karşı taraf riski	8.362.535	13.521.422
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	28.860.464	38.250.118

14 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

"IFRS 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
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	51.827.605	--	--	51.827.605
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	274.539	4.912.997	--	5.187.536
Türev araçlar	--	3.553.021	--	3.553.021
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	--	--	--

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	20.129.609	--	--	20.129.609
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	310.128	4.912.997	--	5.223.125
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	(26.849)	--	(26.849)

Gerçeğe uygun değerleri, seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Hayat ve Emeklilik AŞ ve Halk Faktoring AŞ'nin gerçeğe uygun değerleri, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından, karşılaştırılabilir firma değeri yöntemine göre değeri piyasa değeri/defter değeri çarpanı kullanılarak bulunan tutar ile net aktif değerine göre hesaplanan tutarın eşit ağırlıklı ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

15 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.