

**Halk Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2012 Tarihinde  
Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

11 Mart 2013

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve  
44 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı  
notlarından oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetim raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kapsamlı gelir tablosu

Özsermaye değişim tablosu

Nakit akışları tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.  
Kavak Sok. No: 29  
Beykoz 34805 İstanbul

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

**Bağımsız Denetim Raporu**

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akışları tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

*Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

*Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtip yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



*Görüş*

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 11 Mart 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM  
*Sorumlu Ortak, Başdenetçi*



## İÇİNDEKİLER

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

|                                                    |                                | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                    | <i>Dipnot<br/>referansları</i> | <b>31 Aralık 2012</b>            | <b>31 Aralık 2011</b>            |
| <b>VARLIKLAR</b>                                   |                                |                                  |                                  |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                             |                                | <b>410.170.222</b>               | <b>95.321.243</b>                |
| Nakit ve nakit benzerleri                          | 3                              | 151.792.848                      | 8.986.943                        |
| Finansal yatırımlar                                | 4                              | 51.168.564                       | 8.418.265                        |
| Ticari alacaklar                                   | 5                              | 206.506.940                      | 77.087.516                       |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar            | 22                             | 144.045                          | 106.138                          |
| - Diğer ticari alacaklar                           | 5                              | 206.362.895                      | 76.981.378                       |
| Diğer alacaklar                                    | 7                              | 592.100                          | 784.369                          |
| Diğer dönen varlıklar                              | 9                              | 109.770                          | 44.150                           |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                             |                                | <b>7.238.590</b>                 | <b>4.291.149</b>                 |
| Finansal yatırımlar                                | 4                              | 3.633.011                        | 1.020.695                        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar     | 8                              | 1.309.338                        | 1.190.258                        |
| Maddi duran varlıklar (net)                        | 10                             | 1.898.042                        | 1.799.983                        |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)                | 11                             | 398.199                          | 225.882                          |
| Ertelenmiş vergi varlığı                           | 20                             | --                               | 54.331                           |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |                                | <b>417.408.812</b>               | <b>99.612.392</b>                |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                   |                                |                                  |                                  |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                   |                                | <b>353.020.488</b>               | <b>47.694.056</b>                |
| Finansal borçlar                                   | 6                              | 147.811.690                      | 4.941.492                        |
| Ticari borçlar                                     | 5                              | 203.518.538                      | 41.549.791                       |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                | 22                             | 7.890                            | 16.312                           |
| - Diğer ticari borçlar                             | 5                              | 203.510.648                      | 41.533.479                       |
| Diğer borçlar                                      | 7                              | 536.715                          | 424.055                          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                       | 20                             | --                               | 189.206                          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                       | 20                             | 442.862                          | --                               |
| Borç karşılıkları                                  | 12                             | 313.868                          | 222.486                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 13                             | 396.815                          | 367.026                          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                   |                                | <b>284.846</b>                   | <b>236.149</b>                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 13                             | 284.846                          | 236.149                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                 |                                | <b>64.103.478</b>                | <b>51.682.187</b>                |
| Ödenmiş sermaye                                    | 14                             | 46.000.000                       | 36.000.000                       |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler               | 14                             | 5.112.915                        | 4.593.375                        |
| Menkul değerler değer artış fonu                   |                                | 2.362.315                        | --                               |
| Geçmiş yıllar karları                              | 14                             | 569.272                          | 752.899                          |
| Dönem karı                                         |                                | 10.058.976                       | 10.335.913                       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                            |                                | <b>417.408.812</b>               | <b>99.612.392</b>                |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

|                                                                  |                                | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                  | <i>Dipnot<br/>referansları</i> | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011       |
| Satış gelirleri                                                  | 15                             | 154.755.205                      | 845.900.441                      |
| Satışların maliyeti                                              | 15                             | (153.987.697)                    | (845.906.225)                    |
| Hizmet gelirleri                                                 | 15                             | 16.659.243                       | 20.321.460                       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                               | 15                             | 6.359.663                        | 5.866.954                        |
| <b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI</b>                                   |                                | <b>23.786.414</b>                | <b>26.182.630</b>                |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri                            | 16                             | (3.612.050)                      | (3.320.778)                      |
| Genel yönetim giderleri                                          | 16                             | (14.215.492)                     | (12.217.288)                     |
| Diğer faaliyet gelirleri                                         | 18                             | 723.592                          | 699.059                          |
| Diğer faaliyet giderleri                                         | 18                             | (6.556)                          | (35.409)                         |
| <b>FAALİYET KARI</b>                                             |                                | <b>6.675.908</b>                 | <b>11.308.214</b>                |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen<br>yatırımın zararındaki pay | 8                              | 119.080                          | (59.742)                         |
| Finansal gelirler                                                | 19                             | 13.261.255                       | 7.575.826                        |
| Finansal giderler                                                | 19                             | (7.500.592)                      | (5.902.378)                      |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                                          |                                | <b>12.555.651</b>                | <b>12.921.920</b>                |
| Vergi gideri                                                     |                                |                                  |                                  |
| - Dönem vergi gideri                                             | 20                             | (1.999.482)                      | (2.597.323)                      |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                               | 20                             | (497.193)                        | 11.316                           |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                |                                | <b>10.058.976</b>                | <b>10.335.913</b>                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                      |                                | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                     |                                | <b>10.058.976</b>                | <b>10.335.913</b>                |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özsermaye Değişim Tablosu**

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

|                                                            | <i>Dipnot<br/>referansları</i> | Ödenmiş<br>sermaye | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Menkul<br>değerler<br>değer artış<br>fonu | Geçmiş<br>yıllar<br>karları | Dönem<br>karı     | Toplam            |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2011                                                |                                | 36.000.000         | 3.238.062                                    | --                                        | 768.059                     | 11.123.802        | 51.129.923        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               |                                |                    |                                              |                                           |                             |                   |                   |
| - Dönem karı                                               |                                | --                 | --                                           | --                                        | --                          | 10.335.913        | 10.335.913        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               |                                | --                 | --                                           | --                                        | --                          | <b>10.335.913</b> | <b>10.335.913</b> |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer                           |                                | --                 | --                                           | --                                        | 11.123.802                  | (11.123.802)      | --                |
| Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar                   |                                | --                 | 1.355.313                                    | --                                        | (1.355.313)                 | --                | --                |
| Dönem karından ve sermaye yedeklerinden sermayeye transfer |                                | --                 | --                                           | --                                        | (9.783.649)                 | --                | (9.783.649)       |
| <b>31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>          |                                | <b>36.000.000</b>  | <b>4.593.375</b>                             | <b>--</b>                                 | <b>752.899</b>              | <b>10.335.913</b> | <b>51.682.187</b> |
| 1 Ocak 2012                                                |                                | 36.000.000         | 4.593.375                                    | --                                        | 752.899                     | 10.335.913        | 51.682.187        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               |                                |                    |                                              |                                           |                             |                   |                   |
| - Dönem karı                                               |                                | --                 | --                                           | --                                        | --                          | 10.058.976        | 10.058.976        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               |                                | --                 | --                                           | --                                        | --                          | <b>10.058.976</b> | <b>10.058.976</b> |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer                           |                                | --                 | --                                           | --                                        | 10.335.913                  | (10.335.913)      | --                |
| Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar                   | 14                             | --                 | 519.540                                      | --                                        | (519.540)                   | --                | --                |
| Satılmaya hazır varlıkların değer artışı                   | 14                             | --                 | --                                           | 2.362.315                                 | --                          | --                | 2.362.315         |
| Sermaye artırımları                                        | 14                             | 10.000.000         | --                                           | --                                        | (10.000.000)                | --                | --                |
| <b>31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>          |                                | <b>46.000.000</b>  | <b>5.112.915</b>                             | <b>2.362.315</b>                          | <b>569.272</b>              | <b>10.058.976</b> | <b>64.103.478</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akışları Tablosu**

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

|                                                                                 |                        | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                 | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011       |
| <b>A. Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları</b>                           |                        |                                  |                                  |
| <b>Dönem karı</b>                                                               |                        | 10.058.976                       | 10.335.913                       |
| Düzeltilmeler:                                                                  |                        |                                  |                                  |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                                            | 16                     | 864.597                          | 690.122                          |
| Şüpheli alacak karşılığı gideri                                                 | 5                      | 20.460                           | 24.463                           |
| Cari dönem vergi gideri                                                         | 20                     | 1.999.482                        | 2.597.323                        |
| Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)                                                | 20                     | 497.193                          | (11.316)                         |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri                                                 | 17                     | 383.245                          | 114.499                          |
| İzin karşılığı gideri                                                           | 17                     | 94.986                           | 164.841                          |
| Borç karşılıkları                                                               |                        | 91.382                           | (56.130)                         |
| Faiz gelirleri                                                                  | 19                     | (13.258.963)                     | (7.422.540)                      |
| İştiraklerden temettü geliri                                                    | 19                     | (2.292)                          | (153.286)                        |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın<br>(karındaki)/zararındaki pay   | 8                      | (119.080)                        | 59.742                           |
| Faiz giderleri                                                                  | 19                     | 7.294.079                        | 5.697.899                        |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>             |                        | <b>7.924.065</b>                 | <b>12.041.530</b>                |
| Alınan faizler                                                                  |                        | 8.874.363                        | 7.756.697                        |
| Alınan temettüler                                                               | 19                     | 2.292                            | 153.286                          |
| Ticari ve diğer alacaklar                                                       |                        | (129.186.733)                    | 50.874.581                       |
| Finansal yatırımlar – gerçeğe uygun kar/zarara yansıtılan                       |                        | (38.785.133)                     | (7.924.194)                      |
| Diğer dönen varlıklar                                                           |                        | (65.620)                         | (22.263)                         |
| Ticari ve diğer borçlar                                                         |                        | 157.924.777                      | (62.972.931)                     |
| Ödenen kıdem tazminatı                                                          | 13                     | (334.548)                        | (65.797)                         |
| Ödenen izin tazminatı                                                           | 13                     | (65.197)                         | (22.341)                         |
| Ödenen vergiler                                                                 | 20                     | (2.249.570)                      | (2.937.598)                      |
| <b>Esas faaliyetlerden sağlanan /(kullanılan) net nakit</b>                     |                        | <b>4.038.696</b>                 | <b>(3.119.030)</b>               |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>                  |                        |                                  |                                  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirak alımı                               | 8                      | --                               | (1.250.000)                      |
| Finansal yatırımlar – satılmaya hazır menkul değerler                           | 4                      | (250.001)                        | (1)                              |
| Maddi duran varlık alımları                                                     | 10                     | (809.457)                        | (252.248)                        |
| Maddi olmayan duran varlık alımları                                             | 11                     | (325.516)                        | (207.516)                        |
| Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit                                 | 10                     | --                               | 8.640                            |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                             |                        | <b>(1.384.974)</b>               | <b>(1.701.125)</b>               |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>                 |                        |                                  |                                  |
| Temettü ödemesi                                                                 |                        | --                               | (9.783.649)                      |
| Finansal borçlar                                                                |                        | 142.569.167                      | (26.715.000)                     |
| Ödenen faizler                                                                  |                        | (6.993.048)                      | (5.799.825)                      |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit</b>             |                        | <b>135.576.119</b>               | <b>(42.298.474)</b>              |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar<br>üzerindeki etkisi |                        | --                               | --                               |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış /(azalış)</b>           |                        | <b>138.229.841</b>               | <b>(47.118.629)</b>              |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri                                            | 3                      | 7.159.584                        | 54.278.213                       |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                     | <b>3</b>               | <b>145.389.425</b>               | <b>7.159.584</b>                 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler 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:

|                    | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------|----------------|----------------|
| T. Halk Bankası AŞ | %99,94         | %99,94         |
| Diğer              | %0,06          | %0,06          |
| <b>Toplam</b>      | <b>%100,00</b> | <b>%100,00</b> |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 114'dür (31 Aralık 2011: 97). Şirket, 11 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. 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 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

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

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

Balıkesir Şubesi: Hisariçi Mah. Milli Kuvvetler Cad. No:15 Balıkesir

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 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### 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

### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

#### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5'inci maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, 11 Mart 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### 2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

#### 2.1.3 Muhasebe tahminleri

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme 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.

#### 2.1.6 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

##### 2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan UMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") yayımladığı tüm yorumları uygulamıştır.

##### 31 Aralık 2012 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**2.2.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi**

**Satış ve faiz gelirleri**

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

**-Faiz gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içinde (Not 15), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler" içerisinde (Not 19) raporlanır.

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

**-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar:** Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, "Finansal gelirler" (Not 19) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

**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**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.2.2 Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

*Sonradan ortaya çıkan giderler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

*Amortisman*

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| Makine ve cihazlar     | 8 yıl                                |
| Mobilya ve demirbaşlar | 3-15 yıl                             |
| Özel maliyetler        | 5 yıl veya kira süresinden kısa olan |

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

**2.2.3 Maddi olmayan duran varlıklar**

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





## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.7 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 gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

##### ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul değerler değer artış fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinden başlamak üzere satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ilgili muhasebe politikasını değiştirerek gerçeğe uygun değerleri ile izlemeye başlamıştır. Söz konusu özkaynağa dayalı finansal varlıklar için bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan değerleme raporları ile gerçeğe uygun değerler tespit edilmiş olup, değerleme farkları özkaynaklar altında "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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 gerçeğe uygun değerleri 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.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.2.7 Finansal araçlar (devamı)**

**Türev olmayan finansal varlıklar**

**iv) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları, vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

**i) Finansal borçlar**

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

**ii) Ticari ve diğer borçlar**

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

**Sermaye**

**i) Adi hisse senetleri**

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

**Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü**

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

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



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.7 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 gelirlerle 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

#### 2.2.10 Hisse başına kazanç

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.11 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 konumunda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

##### *Kiracı durumunda Şirket*

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılanlar doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralaan 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

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.2.15 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, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, azami 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.731 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

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

|                                            | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Net iskonto oranı                          | %2,38          | %4,5           |
| Beklenen maaş/limit artış oranı            | %5             | %4,5           |
| Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı | %88            | %88            |

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

##### Emeklilik planı

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



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

#### 2.2.18 Nakit akışları tablosu

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

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

#### 2.2.19 Bölümlere göre raporlama

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 3 Nakit ve nakit benzerleri

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

|                                                                                   | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Bankalar <sup>(*)</sup>                                                           | 151.667.138        | 7.982.786        |
| - Vadeli mevduat                                                                  | 145.080.998        | 7.669.293        |
| - Vadesiz mevduat                                                                 | 6.586.140          | 313.493          |
| Vadesine 3 aydan az kalan devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları               | --                 | 3.984            |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar                                                 | 123.584            | 918.630          |
| Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar <sup>(**)</sup>                                | --                 | 80.000           |
| Kasa                                                                              | 2.126              | 1.543            |
| <b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>151.792.848</b> | <b>8.986.943</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları                      | (438.727)          | (19.293)         |
| Müşteri varlıkları                                                                | (5.964.696)        | (1.808.066)      |
| <b>Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>145.389.425</b> | <b>7.159.584</b> |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 145.080.998 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2011: 7.669.293 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 6.579.158 TL'lik kısmı (31 Aralık 2011: 235.243 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %3.99'dur (31 Aralık 2011: 3 gün vadeli, %10,83).

<sup>(\*)</sup> Banka mevduatlarının 5.964.696 TL (31 Aralık 2011: 1.808.066 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2012 itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

<sup>(\*\*)</sup> Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla kendi adına BPP'de yapmış olduğu işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: vadesi 2 gün olup, faiz oranı %10,70).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)**

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

| 31 Aralık 2012     |                |            |                    | 31 Aralık 2011 |            |                  |
|--------------------|----------------|------------|--------------------|----------------|------------|------------------|
|                    | Faiz oranı (%) | Vade       | Tutar              | Faiz oranı (%) | Vade       | Tutar            |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,10           | 18.03.2013 | 30.079.638         | 12,25          | 06.02.2012 | 7.519.256        |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 20.02.2013 | 14.058.133         | 5,50           | 02.01.2012 | 150.037          |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 26.02.2013 | 10.067.903         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 25.02.2013 | 10.049.047         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 28.01.2013 | 10.024.599         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 29.01.2013 | 10.022.705         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 30.01.2013 | 10.022.702         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 25.01.2013 | 10.020.822         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 28.01.2013 | 10.015.138         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 28.01.2013 | 10.013.246         | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 31.01.2013 | 8.520.902          | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 25.02.2013 | 5.036.785          | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 31.01.2013 | 3.503.310          | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 23.01.2013 | 1.503.692          | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 5,00           | 02.01.2013 | 890.104            | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 06.02.2013 | 501.136            | --             | --         | --               |
| T. Halk Bankası AŞ | 8,15           | 01.02.2013 | 751.136            | --             | --         | --               |
| <b>Toplam</b>      |                |            | <b>145.080.998</b> |                |            | <b>7.669.293</b> |

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



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**4 Finansal yatırımlar****Kısa vadeli finansal yatırımlar**

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

**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

|                        | 31 Aralık 2012 |                   | 31 Aralık 2011 |                  |
|------------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
|                        | Nominal değeri | Defter değeri     | Nominal değeri | Defter değeri    |
| Devlet tahvilleri      | 33.201.000     | 32.515.230        | 500.625        | 497.105          |
| Özel sektör tahvilleri | 8.057.233      | 8.081.983         | 5.972.959      | 5.921.160        |
| Hisse senetleri        | 2.422.987      | 6.329.066         | --             | --               |
| Yatırım fonları        | 425.000.000    | 4.242.285         | 200.000.000    | 2.000.000        |
| <b>Toplam</b>          |                | <b>51.168.564</b> |                | <b>8.418.265</b> |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, nominal değeri 700.000 TL (31 Aralık 2011: 500.000 TL) ve defter değeri 684.509 TL (31 Aralık 2011: 496.044 TL) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, nominal değeri 200.000 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) ve defter değeri 195.574 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

**Satılmaya hazır finansal varlıklar**

|                                            | 31 Aralık 2012   |                    | 31 Aralık 2011 <sup>(*)</sup> |                    |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
|                                            | Defter değeri    | Sahiplik oranı (%) | Defter değeri                 | Sahiplik oranı (%) |
| <b>Hisse senedi yatırımları</b>            |                  |                    |                               |                    |
| Halk Hayat ve Emeklilik AŞ                 | 3.032.600        | 0,590              | 768.469                       | 0,590              |
| Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ      | 319.800          | 0,052              | 250.000                       | 0,052              |
| Halk Faktoring AŞ <sup>(**)</sup>          | 278.384          | 1,250              | --                            | --                 |
| Ziraat Portföy Yönetimi AŞ <sup>(*)</sup>  | 2.225            | 0,100              | 2.225                         | 0,100              |
| Halk Finansal Kiralama AŞ <sup>(***)</sup> | 2                | --                 | 1                             | --                 |
| <b>Toplam</b>                              | <b>3.633.011</b> |                    | <b>1.020.695</b>              |                    |

(\*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**5 Ticari alacaklar ve borçlar****Ticari alacaklar**

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

|                                                          | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011    |
|----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar <sup>(*)</sup> | 150.049.000        | 32.236.000        |
| Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(**)</sup>          | 46.595.795         | 36.761.721        |
| VOB teminatları <sup>(***)</sup>                         | 7.915.353          | 7.312.028         |
| Müşterilerden alacaklar                                  | 1.309.747          | 671.629           |
| Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar    | 493.000            | --                |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)                  | 144.045            | 106.138           |
| Şüpheli ticari alacaklar                                 | 20.460             | 24.463            |
| Şüpheli alacaklar karşılığı                              | (20.460)           | (24.463)          |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>206.506.940</b> | <b>77.087.516</b> |

<sup>(\*)</sup> Şirket'in müşterileri adına BPP'de yapmış oldukları satış işlemlerine ilişkin alacaklarıdır.<sup>(\*\*)</sup> 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %14,65'dir (31 Aralık 2011: %15,38).<sup>(\*\*\*)</sup> Şirket'in müşterileri adına VOB nezdinde işlem yapabilmek için İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

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

|                               | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı                    | 24.463         | 16.773         |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 20.460         | 24.463         |
| Dönem içinde tahsil edilen    | (24.463)       | (16.773)       |
| <b>Dönem sonu</b>             | <b>20.460</b>  | <b>24.463</b>  |

**Ticari borçlar**

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

|                                                       | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011    |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| BPP'na borçlar                                        | 150.049.000        | 32.236.000        |
| Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar          | 38.799.706         | --                |
| VOB teminatları                                       | 7.915.353          | 7.312.028         |
| Müşterilere borçlar                                   | 5.964.696          | 1.808.066         |
| Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar | 493.000            | --                |
| Satıcılar                                             | 288.893            | 177.385           |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 22)                   | 7.890              | 16.312            |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>203.518.538</b> | <b>41.549.791</b> |



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**6 Finansal borçlar**

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

|                               | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011   |
|-------------------------------|--------------------|------------------|
| Borsa Para Piyasasına borçlar | 147.811.690        | 4.941.492        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>147.811.690</b> | <b>4.941.492</b> |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 186.000.000 TL (31 Aralık 2011: 106.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

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

|                     | 31 Aralık 2012 |            |                    | 31 Aralık 2011 |            |                  |
|---------------------|----------------|------------|--------------------|----------------|------------|------------------|
|                     | Faiz oranı (%) | Vade       | Tutar              | Faiz oranı (%) | Vade       | Tutar            |
| Borsa Para Piyasası | 6,10-6,50      | 28.01.2013 | 30.048.326         | 11,90          | 02.02.2012 | 1.937.559        |
| Borsa Para Piyasası | 6,10           | 23.01.2013 | 21.549.962         | 11,80          | 02.02.2012 | 3.003.933        |
| Borsa Para Piyasası | 6,50           | 25.01.2013 | 20.026.655         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10-6,50      | 29.01.2013 | 15.026.225         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10           | 15.01.2013 | 14.051.414         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10-6,50      | 31.01.2013 | 12.021.529         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10           | 10.01.2013 | 10.043.419         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10           | 02.01.2013 | 10.023.337         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 6,10           | 30.01.2013 | 10.020.006         | --             | --         | --               |
| Borsa Para Piyasası | 5,65-6,00      | 02.01.2013 | 5.000.817          | --             | --         | --               |
| <b>Toplam</b>       |                |            | <b>147.811.690</b> |                |            | <b>4.941.492</b> |

**7 Diğer alacaklar ve borçlar****Diğer alacaklar**

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

|                                       | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| VOB teminatları <sup>(*)</sup>        | 462.878        | 237.103        |
| VİOP teminatları <sup>(*)</sup>       | 60.078         | --             |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 20) | 60.882         | --             |
| Personelden alacaklar                 | 8.262          | 470.784        |
| Diğer                                 | --             | 76.482         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>592.100</b> | <b>784.369</b> |

<sup>(\*)</sup> Şirket'in kendi adına vadeli işlem ve opsiyon borsasında ve vadeli işlem opsiyon piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**7 Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)****Diğer borçlar**

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

|                                  | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar | 536.715        | 424.055        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>536.715</b> | <b>424.055</b> |

**8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar**

| Sermayedeki pay oranı (%)                                    |                            |                            |                  |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| İştirakler                                                   | 31 Aralık 2012             | 31 Aralık 2011             | Ana faaliyeti    |
| Halk Portföy <sup>(*)</sup>                                  | 25,00                      | 25,00                      | Portföy yönetimi |
|                                                              | 31 Aralık 2012             | 31 Aralık 2011             |                  |
| Toplam varlıklar                                             | 5.388.275                  | 4.817.523                  |                  |
| Toplam yükümlülükler                                         | (150.923)                  | (56.491)                   |                  |
| <b>Net varlıklar</b>                                         | <b>5.237.352</b>           | <b>4.761.032</b>           |                  |
| İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı              | 1.309.338                  | 1.190.258                  |                  |
| <b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</b>        | <b>1.309.338</b>           | <b>1.190.258</b>           |                  |
|                                                              | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011 |                  |
| Toplam gelirler                                              | 2.344.308                  | 148.049                    |                  |
| Dönem karı/(zararı)                                          | 476.320                    | (238.968)                  |                  |
| <b>İştiraklerin dönem kar/(zararında)<br/>Şirket'in payı</b> | <b>119.080</b>             | <b>(59.742)</b>            |                  |

<sup>(\*)</sup> 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****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**9 Diğer dönen varlıklar**

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

|                        | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler | 109.770        | 44.150         |
| <b>Toplam</b>          | <b>109.770</b> | <b>44.150</b>  |

**10 Maddi duran varlıklar**

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

|                                         | Makine ve cihazlar | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyetler  | Toplam           |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>Maliyet</b>                          |                    |                        |                  |                  |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011            | 316.278            | 1.307.831              | 1.334.428        | 2.958.537        |
| Alımlar                                 | 13.119             | 169.458                | 69.671           | 252.248          |
| Çıkışlar                                | --                 | --                     | (9.946)          | (9.946)          |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011</b> | <b>329.397</b>     | <b>1.477.289</b>       | <b>1.394.153</b> | <b>3.200.839</b> |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012            | 329.397            | 1.477.289              | 1.394.153        | 3.200.839        |
| Alımlar                                 | 110.494            | 571.518                | 127.445          | 809.457          |
| Çıkışlar                                | --                 | --                     | --               | --               |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012</b> | <b>439.891</b>     | <b>2.048.807</b>       | <b>1.521.598</b> | <b>4.010.296</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>              |                    |                        |                  |                  |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011            | 46.536             | 630.490                | 141.824          | 818.850          |
| Dönem gideri                            | 60.020             | 252.767                | 270.525          | 583.312          |
| Çıkışlar                                | --                 | --                     | (1.306)          | (1.306)          |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011</b> | <b>106.556</b>     | <b>883.257</b>         | <b>411.043</b>   | <b>1.400.856</b> |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012            | 106.556            | 883.257                | 411.043          | 1.400.856        |
| Dönem gideri                            | 63.770             | 352.746                | 294.882          | 711.398          |
| Çıkışlar                                | --                 | --                     | --               | --               |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012</b> | <b>170.326</b>     | <b>1.236.003</b>       | <b>705.925</b>   | <b>2.112.254</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                |                    |                        |                  |                  |
| 1 Ocak 2011                             | 269.742            | 677.341                | 1.192.604        | 2.139.687        |
| 31 Aralık 2011                          | 222.841            | 594.032                | 983.110          | 1.799.983        |
| 31 Aralık 2012                          | 269.565            | 812.804                | 815.673          | 1.898.042        |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.933.250 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.459.092 TL).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**11 Maddi olmayan duran varlıklar**

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

|                                         | Yazılım programları |
|-----------------------------------------|---------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                   |                     |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011            | 897.574             |
| Alımlar                                 | 207.516             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011</b> | <b>1.105.090</b>    |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012            | 1.105.090           |
| Alımlar                                 | 325.516             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012</b> | <b>1.430.606</b>    |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>            |                     |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011            | 772.398             |
| Dönem gideri                            | 106.810             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011</b> | <b>879.208</b>      |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012            | 879.208             |
| Dönem gideri                            | 153.199             |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012</b> | <b>1.032.407</b>    |
| <b>Net defter değeri</b>                |                     |
| 1 Ocak 2011                             | 125.176             |
| 31 Aralık 2011                          | 225.882             |
| 31 Aralık 2012                          | 398.199             |

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

**12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Borç karşılıkları**

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

|                                  | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| MKK Takasbank komisyon giderleri | 36.772         | 40.492         |
| Hisse-tahvil borsa payı          | 33.111         | 18.725         |
| Dava karşılıkları                | 22.823         | 14.523         |
| Acente gider katılım payı        | 20.110         | 74.132         |
| Telefon gider tahakkukları       | 15.000         | 22.738         |
| Diğer                            | 186.052        | 51.876         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>313.868</b> | <b>222.486</b> |



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)**

**Bilanço dışı yükümlülükler**

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

***Teminat mektupları***

|                                   | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011     |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| BPP İşlem Teminatları (Takasbank) | 186.000.000        | 106.000.000        |
| İMKB                              | 11.922.000         | 11.922.000         |
| Sermaye Blokağı (Takasbank)       | 1.750.000          | 1.750.000          |
| VOB Garanti Fonu                  | 160.000            | 160.000            |
| SPK                               | 1.776              | 1.776              |
| Diğer                             | 26.504             | 8.375              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>199.860.280</b> | <b>119.842.151</b> |

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

***Diğer bilanço dışı yükümlülükler***

|                                   | 31 Aralık 2012  | 31 Aralık 2011  |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Emanette bulunan (nominal)</b> |                 |                 |
| Hisse senedi                      | 441.906.882.605 | 428.492.548.120 |
| Varantlar                         | 2.559.629.000   | --              |
| Diğer menkul kıymetler            | 480.221.283     | 322.423.230     |
| VOB sözleşmeleri (adet)           | 4.408           | 7.656           |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 7.915.353 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.312.028 TL).

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

|                        | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Açık olan işlem tutarı | 29.601.540     | 20.190.175     |

***Davalar***

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 143.382 TL (31 Aralık 2011: 106.794 TL) olup, söz konusu davalar için 22.823 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011: 14.523 TL).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

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

|                                | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Kısa vadeli</i>             |                |                |
| - Kullanılmayan izin karşılığı | 396.815        | 367.026        |
| <i>Uzun vadeli</i>             |                |                |
| - Kıdem tazminatı karşılığı    | 284.846        | 236.149        |

**Kullanılmayan izin karşılığı**

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

|                      | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı           | 367.026        | 224.526        |
| Dönem içindeki artış | 94.986         | 164.841        |
| Dönem içinde ödenen  | (65.197)       | (22.341)       |
| <b>Dönem sonu</b>    | <b>396.815</b> | <b>367.026</b> |

**Kıdem tazminatı**

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

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

|                    | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı         | 236.149        | 187.447        |
| Faiz maliyeti      | 20.610         | 31.104         |
| Hizmet maliyeti    | 49.651         | 35.990         |
| Dönem içi ödemeler | (334.548)      | (65.797)       |
| Aktüeryal fark     | 312.984        | 47.405         |
| <b>Dönem sonu</b>  | <b>284.846</b> | <b>236.149</b> |

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**14 Özkaynaklar**

**Ödenmiş sermaye**

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 46.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 36.000.000 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 46.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 20.700.000 TL'si (A) Grubu, 25.300.000 TL'si (B) Grubudur. Yönetim Kurulu'nun en az dört üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca denetçilerin en az iki üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

|                             | 31 Aralık 2012 |                   |                   | 31 Aralık 2011 |                   |                   |
|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                             | Pay oranı (%)  | Pay adedi         | Pay tutarı (TL)   | Pay oranı (%)  | Pay adedi         | Pay tutarı (TL)   |
| T.Halk Bankası AŞ (A Grubu) | 45,00          | 20.700.000        | 20.700.000        | 45,00          | 16.200.000        | 16.200.000        |
| T.Halk Bankası AŞ (B Grubu) | 54,94          | 25.272.400        | 25.272.400        | 54,94          | 19.778.399        | 19.778.399        |
| Diğer (B Grubu)             | 0,06           | 27.600            | 27.600            | 0,06           | 21.601            | 21.601            |
| <b>Toplam</b>               | <b>100,00</b>  | <b>46.000.000</b> | <b>46.000.000</b> | <b>100,00</b>  | <b>36.000.000</b> | <b>36.000.000</b> |

**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.

**Menkul değerler değer artış fonu**

Menkul değerler değer artış fonu, satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlardan çıkarılana veya değer düşüklüğüne uğrayana kadar satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlarda gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen birikmiş net değişiminden oluşmaktadır.

**Geçmiş yıllar karları**

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



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**15 Satışlar ve satışların maliyeti**

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                                                  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><i>Satış gelirleri</i></b>                    |                                    |                                    |
| Devlet tahvili satışları                         | 141.916.923                        | 834.357.804                        |
| Banka bonosu satışları                           | 7.012.881                          | 1.105.232                          |
| Yatırım fonu satışları                           | 2.407.329                          | --                                 |
| Hisse senedi satışları                           | 2.096.018                          | 9.672.322                          |
| Özel sektör tahvili satışları                    | 1.036.658                          | 177.770                            |
| Finansman bonosu satışları                       | 285.396                            | 456.460                            |
| Türev piyasa işlemleri gelirleri                 | --                                 | 130.853                            |
| <b>Toplam satış gelirleri</b>                    | <b>154.755.205</b>                 | <b>845.900.441</b>                 |
| <b><i>Satışların maliyeti</i></b>                |                                    |                                    |
| Devlet tahvili satışları                         | (141.455.371)                      | (834.357.368)                      |
| Banka bonosu satışları                           | (7.003.878)                        | (1.104.789)                        |
| Yatırım fonu satışları                           | (2.120.039)                        | --                                 |
| Hisse senedi satışları                           | (2.103.377)                        | (9.694.878)                        |
| Özel sektör tahvili satışları                    | (1.030.607)                        | (176.730)                          |
| Finansman bonosu satışları                       | (274.425)                          | (455.765)                          |
| Türev piyasa işlemleri satışları                 | --                                 | (116.695)                          |
| <b>Toplam satışların maliyeti</b>                | <b>(153.987.697)</b>               | <b>(845.906.225)</b>               |
| <b><i>Hizmet gelirleri</i></b>                   |                                    |                                    |
| Aracılık komisyon gelirleri                      | 12.150.396                         | 16.029.366                         |
| Halka arz aracılık gelirleri                     | 2.555.208                          | 584.475                            |
| Danışmanlık hizmet gelirleri                     | 1.907.793                          | 547.649                            |
| Fon yönetim komisyon gelirleri                   | 426.112                            | 3.087.043                          |
| Takas ve MKK komisyonları                        | 193.952                            | 253.072                            |
| Diğer hizmet gelirleri                           | 837                                | 8.857                              |
| Müşterilere komisyon iadeleri                    | (575.055)                          | (189.002)                          |
| <b>Toplam hizmet gelirleri</b>                   | <b>16.659.243</b>                  | <b>20.321.460</b>                  |
| <b><i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i></b> |                                    |                                    |
| Müşterilerden alınan faiz gelirleri              |                                    |                                    |
| - Kredi faiz gelirleri                           | 6.174.557                          | 5.472.251                          |
| - Temerrüt faizleri                              | 185.106                            | 394.703                            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>6.359.663</b>                   | <b>5.866.954</b>                   |
| <b>Brüt kar</b>                                  | <b>23.786.414</b>                  | <b>26.182.630</b>                  |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri**

31 Aralık 2012 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i><b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b></i> |                            |                            |
| Borsa payı giderleri                                | 1.257.419                  | 1.222.326                  |
| Veri ekran giderleri                                | 660.245                    | 678.569                    |
| Data sunucu giderleri                               | 458.241                    | 280.981                    |
| Komisyon ve hizmet giderleri                        | 354.743                    | 436.068                    |
| Halka arz satış komisyonları                        | 253.792                    | --                         |
| Sponsorluk giderleri                                | 250.000                    | 300.000                    |
| Reklam. ilan ve aidat giderleri                     | 149.647                    | 70.673                     |
| Borsa uzaktan erişim gideri                         | 91.895                     | 95.940                     |
| İnternet ve web sitesi giderleri                    | 41.722                     | 55.491                     |
| Borsa ve birlik aidatları                           | 35.016                     | 62.947                     |
| Temsil ve ağırlama giderleri                        | 5.913                      | 66.706                     |
| Diğer                                               | 53.417                     | 51.077                     |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>3.612.050</b>           | <b>3.320.778</b>           |

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                                             | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i><b>Genel yönetim giderleri</b></i>                       |                            |                            |
| Personel giderleri                                          | 9.169.795                  | 7.448.680                  |
| -Ücretler                                                   | 6.595.290                  | 5.379.195                  |
| -Personel sigorta giderleri                                 | 1.285.130                  | 1.036.548                  |
| -Personel yemek giderleri                                   | 357.477                    | 317.819                    |
| -Personel servis giderleri                                  | 272.492                    | 221.336                    |
| -Diğer personel giderleri                                   | 659.406                    | 493.782                    |
| Kira giderleri                                              | 890.467                    | 985.268                    |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                        | 864.597                    | 690.122                    |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                       | 742.919                    | 504.561                    |
| Vergi resim ve harçlar                                      | 665.135                    | 820.886                    |
| Elektrik, su ve telefon giderleri                           | 460.439                    | 516.004                    |
| Denetim ve danışmanlık giderleri                            | 136.309                    | 248.287                    |
| T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı karşılık gideri | 108.717                    | 289.577                    |
| Bakım onarım giderleri                                      | 66.150                     | 50.124                     |
| Posta giderleri                                             | 57.830                     | 39.819                     |
| Diğer                                                       | 1.053.134                  | 623.960                    |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>14.215.492</b>          | <b>12.217.288</b>          |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**17 Niteliklerine göre giderler**

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda 864.597 TL tutarındadır (31 Aralık 2011: 690.122 TL). 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 383.245 TL, izin karşılığı gideri 94.986 TL'dir (31 Aralık 2011: 114.499 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 164.841 TL izin karşılığı gideri).

**18 Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri**

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

| <i>Diğer faaliyet gelirleri</i>       | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Diğer hizmet gelirleri <sup>(*)</sup> | 639.825                            | 654.474                            |
| Diğer gelir ve karlar                 | 27.804                             | 29.285                             |
| Konusu kalmayan karşılıklar           | 55.963                             | 15.300                             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>723.592</b>                     | <b>699.059</b>                     |

<sup>(\*)</sup> Müşterilerden alınan havale komisyonları, yansıtılan posta ücretleri, vergilerden ve verilen destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

| <i>Diğer faaliyet giderleri</i> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dava karşılık gideri            | 8.300                              | 5.992                              |
| Diğer gider ve zararlar         | (1.764)                            | 29.417                             |
| <b>Toplam</b>                   | <b>6.536</b>                       | <b>35.409</b>                      |



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**19 Finansal gelirler / giderler**

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

| <i>Finansal gelirler</i>               | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Mevduat faiz gelirleri                 | 5.175.215                          | 6.894.746                          |
| Ters repo faiz gelirleri               | 3.988.642                          | 189.256                            |
| Hisse senedi gelirleri                 | 2.807.109                          | --                                 |
| Devlet tahvili/hazine bonosu gelirleri | 1.136.661                          | 118.118                            |
| İştiraklerden temettü gelirleri        | 2.292                              | 153.286                            |
| Diğer                                  | 151.336                            | 220.420                            |
| <b>Toplam</b>                          | <b>13.261.255</b>                  | <b>7.575.826</b>                   |

| <i>Finansal giderler</i>     | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kredi faiz giderleri         | 4.023.620                          | 5.415.418                          |
| Repo faiz giderleri          | 3.270.459                          | 282.481                            |
| Teminat mektubu komisyonları | 206.513                            | 204.479                            |
| <b>Toplam</b>                | <b>7.500.592</b>                   | <b>5.902.378</b>                   |

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20

#### Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları 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****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**20****Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

|                                                | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vergi öncesi kar                               | 12.555.651                         | 12.921.920                         |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20) | 2.511.130                          | 2.584.384                          |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler               | 8.741                              | 30.806                             |
| Vergiden muaf gelirler                         | (23.196)                           | (29.183)                           |
| <b>Vergi gideri</b>                            | <b>2.496.675</b>                   | <b>2.586.007</b>                   |

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                                   | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri           | 1.999.482                          | 2.597.323                          |
| Ertelenen vergi gideri / (geliri) | 497.193                            | (11.316)                           |
| <b>Vergi gideri</b>               | <b>2.496.675</b>                   | <b>2.586.007</b>                   |

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "peşin ödenmiş vergi" hesabına kaydedilmektedir.

|                                                                      | <b>31 Aralık 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Önceki dönemden devir                                                | 189.206               | 529.481               |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri                                   | 1.999.482             | 2.597.323             |
| Ödenen vergiler                                                      | (2.249.570)           | (2.937.598)           |
| <b>(Cari dönem vergi varlığı) / Dönem karı<br/>vergi yükümlülüğü</b> | <b>(60.882)</b>       | <b>189.206</b>        |

60,882 TL tutarındaki cari dönem vergi varlığı, "Diğer alacaklar" içerisinde "Peşin ödenen vergi ve fonlar" kalemi içerisinde izlenmektedir (Not 7).



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**20 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

**Ertelenmiş vergi**

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

|                                                                                                 | 31 Aralık 2012   | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                                              |                  |                |
| İzin karşılığı                                                                                  | 79.363           | 73.405         |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                       | 56.969           | 47.230         |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                        | 4.092            | 4.893          |
| Diğer                                                                                           | 10.239           | 2.905          |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                                       | <b>150.663</b>   | <b>128.433</b> |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                                                          |                  |                |
| Finansal yatırımlar                                                                             | 509.919          | 12.348         |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık<br>amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem<br>farkları | 76.618           | 61.754         |
| Diğer                                                                                           | 6.988            | --             |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                                      | <b>593.525</b>   | <b>74.102</b>  |
| <b>Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b>                                             | <b>(442.862)</b> | <b>54.331</b>  |

**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**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**22 İlişkili taraf açıklamaları**

**İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

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

|                                  | 31 Aralık 2012     | 31 Aralık 2011   |
|----------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> |                    |                  |
| T. Halk Bankası AŞ               | 151.660.156        | 7.904.536        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>151.660.156</b> | <b>7.904.536</b> |

**İlişkili taraflardan ticari alacaklar**

|                                                 |                |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Halk Sigorta AŞ                                 | 47.200         | --             |
| Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ           | 29.500         | --             |
| Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon                | 23.112         | 63.667         |
| Halk Emeklilik                                  | 16.225         |                |
| Halk yatırım Menk. Değ. AŞ B Tipi Şemsiye Fonu  | 15.141         | --             |
| Portföy Yönetimi A.Ş                            | 6.166          | --             |
| Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon              | 3.851          | 6.646          |
| Halk Yatırım A.Ş Test Hesabı                    | 2.850          | --             |
| T.Halk Bankası Sermaye Piyasası İşlem Müdürlüğü | --             | 28.005         |
| Diğer                                           | --             | 7.820          |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>144.045</b> | <b>106.138</b> |

|                                   | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b> |                |                |
| Halk Portföy Yönetimi AŞ          | 7.835          | --             |
| Halk Sigorta AŞ                   | 55             | 5.502          |
| T. Halk Bankası AŞ                | --             | 10.798         |
| Diğer                             | --             | 12             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>7.890</b>   | <b>16.312</b>  |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflarla işlemler**

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

|                                                     | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2012</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>                    |                                    |                                    |
| Mevduat faiz gelirleri                              | 5.175.215                          | 6.894.746                          |
| Halka arz aracılık gelirleri                        | 1.053.992                          | 351.108                            |
| Danışmanlık hizmet gelirleri                        | 125.000                            | 350.000                            |
| Fon yönetim komisyon gelirleri                      | 87.787                             | 2.005.394                          |
| <b><u>Halk Yatırım Fonları</u></b>                  |                                    |                                    |
| Fon yönetim komisyon gelirleri                      | 331.905                            | 1.081.649                          |
| <b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u></b> |                                    |                                    |
| Danışmanlık hizmet gelirleri                        | 400.000                            | --                                 |
| <b><u>Halk Finansal Kiralama AŞ</u></b>             |                                    |                                    |
| Danışmanlık hizmet gelirleri                        | 500.000                            | --                                 |
| <b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>                       |                                    |                                    |
| Danışmanlık hizmet gelirleri                        | 115.000                            | --                                 |
| <b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>            |                                    |                                    |
| Diğer hizmet gelirleri                              | 140.663                            | --                                 |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>7.929.562</b>                   | <b>10.682.897</b>                  |



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**22 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflara giderler**

|                                                     | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2012 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>                    |                            |                            |
| Kira giderleri                                      | 670.277                    | 783.685                    |
| Acenta komisyon iadesi                              | 516.750                    | --                         |
| Katılım payı giderleri                              | 108.717                    | 289.577                    |
| Sponsorluk giderleri                                | 250.000                    | 300.000                    |
| Halka arz komisyon iadesi                           | 253.792                    | --                         |
| Banka masrafları                                    | --                         | 3.910                      |
| Teminat mektubu komisyonları                        | 6.895                      | 6.275                      |
| Prim giderleri                                      | --                         | 72.615                     |
| Kullanılan kredi faiz gideri                        | --                         | 4.214                      |
| <b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u></b> |                            |                            |
| Kira giderleri                                      | 220.190                    | 201.583                    |
| <b><u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u></b>              |                            |                            |
| Faiz gideri                                         | 47.252                     | --                         |
| <b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>                       |                            |                            |
| Personel giderleri - sağlık sigortası giderleri     | 185.427                    | 123.974                    |
| <b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>            |                            |                            |
| Personel giderleri - vefat sigortası giderleri      | 40.056                     | 23.129                     |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>2.299.356</b>           | <b>1.808.962</b>           |

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.327.042 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.130.401 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**  
**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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:**

| 31 Aralık 2012                                                                                                                                       | Alacaklar        |                    |                 |                | Bankalardaki mevduat <sup>(*)</sup> | Finansal yatırımlar <sup>(**)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                                                      | Ticari alacaklar |                    | Diğer alacaklar |                |                                     |                                     |
|                                                                                                                                                      | İlişkili taraf   | Diğer taraf        | İlişkili taraf  | Diğer taraf    |                                     |                                     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                       | <b>144.045</b>   | <b>206.362.895</b> | <b>--</b>       | <b>592.100</b> | <b>151.790.722</b>                  | <b>44.839.498</b>                   |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | --               | 206.362.895        | --              | --             | --                                  | --                                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                            | 144.045          | 206.270.624        | --              | 592.100        | 151.790.722                         | 44.839.498                          |
| 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)                                                                                                                 | --               | 20.460             | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | --               | 20.460             | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | --               | --                 | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | --               | --                 | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | --               | --                 | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | --               | --                 | --              | --             | --                                  | --                                  |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                          | --               | --                 | --              | --             | --                                  | --                                  |

(\*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 123.584 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

| 31 Aralık 2011                                                                                                                                       | Alacaklar        |                   |                 |                | Bankalardaki mevduat <sup>(*)</sup> | Finansal yatırımlar <sup>(**)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                                                      | Ticari alacaklar |                   | Diğer Alacaklar |                |                                     |                                     |
|                                                                                                                                                      | İlişkili taraf   | Diğer taraf       | İlişkili taraf  | Diğer taraf    |                                     |                                     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                       | <b>106.138</b>   | <b>76.981.378</b> | <b>--</b>       | <b>784.369</b> | <b>8.981.416</b>                    | <b>8.422.249</b>                    |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | --               | 76.981.378        | --              | --             | --                                  | --                                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                            | 106.138          | 76.889.107        | --              | 784.369        | 8.981.416                           | 8.422.249                           |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                     | --               | 92.271            | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                       | --               | 92.271            | --              | --             | --                                  | --                                  |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                                                                           | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | --               | 24.463            | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | --               | 24.463            | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                          | --               | --                | --              | --             | --                                  | --                                  |

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

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



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****23.1 Kredi riski (devamı)**

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

| 31 Aralık 2012                               | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|----------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------------------|
|                                              | Ticari alacaklar |             | Diğer alacaklar |             |                      |                     |
|                                              | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |                     |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | --               | --          | --              | --          | --                   | --                  |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | --               | --          | --              | --          | --                   | --                  |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | --               | --          | --              | --          | --                   | --                  |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | --               | --          | --              | --          | --                   | --                  |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş               | --               | 92.271      | --              | --          | --                   | --                  |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | --               | 92.271      | --              | --          | --                   | --                  |

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

**23.2 Likidite riski**

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Beklenen vadeler                            | Defter Değeri      | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa       | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>351.330.228</b> | <b>351.670.243</b>              | <b>351.670.243</b> | --            | --            | --            |
| Finansal borçlar                            | 147.811.690        | 148.123.998                     | 148.123.998        | --            | --            | --            |
| Ticari borçlar                              | 203.518.538        | 203.546.245                     | 203.546.245        | --            | --            | --            |

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Beklenen vadeler                            | Defter değeri     | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>46.491.283</b> | <b>46.543.218</b>               | <b>46.543.218</b> | --            | --            | --            |
| Finansal borçlar                            | 4.941.492         | 4.993.427                       | 4.993.427         | --            | --            | --            |
| Ticari borçlar                              | 41.549.791        | 41.549.791                      | 41.549.791        | --            | --            | --            |



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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)**

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

|                                                  | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönen varlıklar (A)                              | 408.939.215    | 93.623.680     |
| Kısa vadeli borçlar (B)                          | 353.020.487    | 49.727.303     |
| <b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b> | <b>1,16</b>    | <b>1,88</b>    |

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

**23.3 Piyasa riski***Kur riski*

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

*Fiyat riski*

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

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, İMKB endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi 632.907 TL'dir (31 Aralık 2011: Hisse senedi bulunmamaktadır).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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**

|                                         |                                                                                   | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                                                   |                |                |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar <sup>(*)</sup> | 39.682.338     | 7.718.986      |
|                                         | Bankalardaki vadeli mevduat                                                       | 145.080.998    | 7.669.293      |
|                                         | Ters repo sözleşmelerinden alacaklar                                              | 123.584        | 918.630        |
|                                         | Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar                                                | --             | 80.000         |
| Ticari alacaklar                        | Kredili müşterilerden alacaklar                                                   | 46.595.795     | 36.761.721     |
| Finansal yükümlülükler                  | Finansal borçlar                                                                  | 147.811.690    | 4.941.492      |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                                                   |                |                |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar <sup>(*)</sup> | 5.157.160      | 703.263        |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                                                   | --             | --             |

<sup>(\*)</sup> Nakit ve nakit benzerleri içerisinde vadesine 3 aydan az kalan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 3.984 TL).

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2011 yılı için de uygulanmıştır.

|                       | Kar / (zarar) |               | Özkaynak     |               |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                       | 100 bp artış  | 100 bp azalış | 100 bp artış | 100 bp azalış |
| <b>31 Aralık 2012</b> |               |               |              |               |
| Finansal yatırımlar   | (112.892)     | 138.306       | (112.892)    | 138.306       |
| <b>31 Aralık 2011</b> |               |               |              |               |
| Finansal yatırımlar   | (8.832)       | 12.872        | (8.832)      | 12.872        |

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla. Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2.087.000 TL ve 2.015.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar.

4) Diğer duran varlıklar.

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 60.353.281 TL'dir (31 Aralık 2011: 47.132.583 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri.

b) Risk karşılığı.

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

#### Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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)**

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

|                              | 31 Aralık 2012    | 31 Aralık 2011   |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Pozisyon riski               | 18.151.135        | 5.393.308        |
| Karşı taraf riski            | 7.519.248         | 24.463           |
| Döviz kuru riski             | --                | --               |
| Yoğunlaşma riski             | --                | --               |
| <b>Toplam risk karşılığı</b> | <b>25.670.383</b> | <b>5.417.771</b> |

*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****31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla 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            |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-----------|-------------------|
| <b>31 Aralık 2012</b>             |                   |                  |           |                   |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) | 51.168.564        | --               | --        | 51.168.564        |
| Finansal yatırımlar (uzun vadeli) | --                | 3.630.786        | --        | 3.630.786         |
|                                   | <b>51.168.564</b> | <b>3.630.786</b> | <b>--</b> | <b>54.799.350</b> |
| <b>31 Aralık 2011</b>             |                   |                  |           |                   |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) | 8.422.249         | --               | --        | 8.422.249         |
|                                   | <b>8.422.249</b>  | <b>--</b>        | <b>--</b> | <b>8.422.249</b>  |

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

**24 Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Şirket, 28 Şubat 2013 tarih ve 2013/18 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla; 46.000.000 TL olan ödenmiş sermayenin 9.000.000 TL kar yedekleri eklenerek 55.000.000 TL'ye çıkartılması hususunun yapılacak olağan genel kurulda Genel Kurulun teklifine sunulmasına karar vermiştir.