

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylöl 2014 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

10 Kasım 2014

*Bu rapor, 1 sayfa sınırlı denetim raporu ve
29 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Özet konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu

Özet konsolide nakit akış tablosu

Özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

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

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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 30 Eylül 2014 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Grup'un tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Rapor sonucunu etkilemeyen hususlar

4 no'lu finansal tablo dipnotunda belirtildiği üzere Şirket, brüt karına konu olan gelirlerinin ve finansal gelirlerinin önemli bir kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

İstanbul, 10 Kasım 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-8
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	8-9
Not 4 İlişkili taraf açıklamaları	10-12
Not 5 Finansal yatırımlar	13
Not 6 Ticari alacaklar ve borçlar	14
Not 7 Borçlanmalar	14
Not 8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	15
Not 9 Maddi duran varlıklar	15
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	15
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	16
Not 12 Vergi varlık ve yükümlülükleri	17-19
Not 13 Özkaynaklar	19
Not 14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	19-28
Not 15 Finansal araçlar	28-29
Not 16 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	29

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	161.449.982	268.901.325
Finansal yatırımlar		33.284.600	20.129.609
Ticari alacaklar	6	291.034.829	290.316.225
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	1.293.671	2.071.341
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		289.741.158	288.244.884
Diğer alacaklar		954.408	666.419
Türev araçlar		--	--
Peşin ödenmiş giderler		487.307	168.503
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	593.837	1.167.132
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		487.804.963	581.349.213
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	983.072	5.385.061
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.979.715	1.643.589
Maddi duran varlıklar	9	1.648.973	1.681.588
Maddi olmayan duran varlıklar	10	469.264	304.619
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.081.024	9.014.857
TOPLAM VARLIKLAR		492.885.987	590.364.070
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	131.348.527	263.467.755
Ticari borçlar	6	272.695.459	249.500.192
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	29.692	829.391
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		272.665.767	248.670.801
Diğer borçlar		772.719	769.541
Türev araçlar		--	26.849
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	1.141.939	248.992
Kısa vadeli karşılıklar		1.740.384	1.951.147
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.431.451	1.529.229
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	308.933	421.918
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		407.699.028	515.964.476
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		315.242	263.542
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		315.242	263.542
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		315.242	263.542
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	64.000.000	55.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.282.386	5.725.924
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		119.321	3.704.704
-Yabancı para çevrim farkları		48.189	--
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		71.132	3.704.704
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(205.710)	5.655
-Diğer kazançlar		(205.710)	5.655
Geçmiş yıllar karları		143.307	1.015.239
Dönem karı		14.532.413	8.684.530
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		84.871.717	74.136.052
TOPLAM KAYNAKLAR		492.885.987	590.364.070

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2014 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	Notlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri		301.615.286	69.563.770	228.577.388	44.431.823
Satışların maliyeti		(282.425.045)	(62.804.413)	(209.953.982)	(40.330.012)
BRÜT KAR		19.190.241	6.759.357	18.623.406	4.101.811
Genel yönetim giderleri		(16.233.371)	(5.633.487)	(13.662.651)	(3.966.069)
Pazarlama giderleri		(3.315.221)	(1.322.246)	(4.032.924)	(1.289.028)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.245.467	819.615	6.321.325	2.339.364
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(92.197)	78.396	(81.617)	(12.506)
ESAS FAALİYET KARI		794.919	701.635	7.167.539	1.173.572
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4	3.669.625	3.669.625	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın karlarındaki paylar	8	399.282	173.090	251.321	113.429
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.863.826	4.544.350	7.418.860	1.287.001
Finansal gelirler		33.684.791	11.928.806	16.667.842	5.195.610
Finansal giderler		(21.076.360)	(6.491.486)	(15.475.335)	(4.602.621)
VERGİ ÖNCESİ KAR		17.472.257	9.981.670	8.611.367	1.879.990
Vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi gideri	12	(1.995.633)	(841.972)	(2.022.205)	(399.141)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(944.211)	(540.463)	86.317	(35.607)
DÖNEM KARI		14.532.413	8.599.235	6.675.479	1.445.242
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(3.796.748)	(3.761.580)	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kayıpları		(3.633.572)	(3.603.066)	--	--
Yabancı para çevrim farkları		48.189	(87.522)	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(264.206)	(88.740)	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		52.841	17.748	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.735.665	4.837.655	6.675.479	1.445.242

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu**

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

Notlar	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar				
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Özkaynaklar	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.000.000	--	2.362.315	--	5.112.915	569.272	10.058.976	64.103.478	
Transferler	--	--	--	--	613.009	9.445.967	(10.058.976)	--	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	6.675.479	6.675.479	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	6.675.479	6.675.479	
Sermaye artırım	9.000.000	--	--	--	--	(9.000.000)	--	--	
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	55.000.000	--	2.362.315	--	5.725.924	1.015.239	6.675.479	70.778.957	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	55.000.000	--	3.704.704	5.655	5.725.924	1.015.239	8.684.530	74.136.052	
Transferler	--	--	--	--	556.462	8.128.068	(8.684.530)	--	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	14.532.413	14.532.413	
Diğer kapsamlı gelir	--	48.189	(3.633.572)	(211.365)	--	--	--	(3.796.748)	
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	--	--	--	(211.365)	--	--	--	(211.365)	
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	--	--	(3.633.572)	--	--	--	--	(3.633.572)	
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>	--	48.189	--	--	--	--	--	48.419	
Toplam kapsamlı gelir	--	48.189	(3.633.572)	(211.365)	--	--	14.532.413	10.735.665	
Sermaye artırım	13 9.000.000	--	--	--	--	(9.000.000)	--	--	
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	64.000.000	48.189	71.132	(205.710)	6.282.386	143.307	14.532.413	84.871.717	

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		34.754.900	(13.517.828)
Dönem karı		14.532.413	6.675.479
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		805.600	714.721
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		939.572	380.246
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	30.929	28.305
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		89.805	177.852
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		91.467	146.219
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		840.356	--
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(112.985)	27.870
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.939.844	1.935.888
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12	1.995.633	2.022.205
-Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	12	944.211	(86.317)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.427.000)	(1.745.463)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(14.207.000)	(16.667.842)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.780.000	14.922.379
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	8	(336.127)	(251.321)
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(62.500)	812.518
-İştiraklerden temettü geliri		(62.500)	(7.728)
-Personel prim gideri		--	820.246
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(749.533)	(85.793.082)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		24.320.814	52.179.894
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(16.844.230)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.601.189)	(1.096.190)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		14.929.832	16.107.116
Alınan temettüler		62.500	7.728
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	12	2.568.928	(2.625.116)
Ödenen personel primi		(971.258)	(820.246)
Ödenen kıdem tazminatı		(294.423)	--
Ödenen izin tazminatı		(58.343)	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		3.500.407	14.963.860
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		4.438.038	15.362.544
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(613.411)	(297.158)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(324.220)	(101.526)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(143.926.076)	63.083.753
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(132.993.987)	77.715.833
Ödenen faizler		(10.932.089)	(14.632.080)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(105.670.769)	64.529.785
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		48.189	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(105.622.580)	64.529.785
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	256.578.228	145.389.425
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	150.955.648	209.919.210

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket, 10 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2013: 10). Acentelik sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentesidir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

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

Ankara Şubesi : Arjantin Cad.No:13 Çankaya/Ankara

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

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

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

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

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

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

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

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

Şirket'in ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Halk Invest Ltd.'in faaliyet konusu; Şirket ve Halk Bankası Anonim Şirketi adına İngiltere'deki müşterilere Türkiye sermaye piyasalarındaki işlemlerinde aracılık etmektir.

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
T. Halk Bankası AŞ	%99,96	%99,94
Diğer	%0,04	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un personel sayısı 131'dür (31 Aralık 2013: 123).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket	Sermayedeki pay oranı (%)	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Halk Invest Ltd.	100	Londra/İngiltere	Aracı kurum

Halk Invest Ltd. ekteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemine göre değerlendirilmiştir. Bağlı ortaklığın faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Halk Invest Ltd.

Halk Invest Ltd. 2 Haziran 2014 tarihinde 300,000 İngiliz Sterlini sermaye ile Londra'da kurulmuştur. İngiltere'deki otoritelerden faaliyet izinlerini almakta olan bağlı ortaklığın amacı, Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Halk Bankası AŞ adına İngiltere'deki müşterilere Türkiye sermaye piyasalarındaki işlemlerinde aracılık etmektir.

İştirakler:

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

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standart'ı ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

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

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

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

Yabancı para işlemleri

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

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2.2789	2.1343
İngiliz Sterlini	3.6933	3.5114

Bölgümlere göre raporlama

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

Konsolidasyon esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Raporlama Standartları'na uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Halk Invest Ltd.'nin %100,00'üne sahiptir. Şirket'in Halk Invest Ltd.'in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı Halk Invest Ltd.'in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Halk Invest Ltd'in finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan Halk Invest Ltd kayıtlı değerleri ile Halk Invest Ltd'in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Halk Invest Ltd ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerekliğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalar ^(*)	160.108.062	267.832.783
- Vadeli mevduat	151.008.333	255.314.345
- Vadesiz mevduat	9.099.729	12.518.438
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.341.920	1.068.542
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	161.449.982	268.901.325
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(686.662)	(1.389.878)
Müşteri varlıkları	(9.807.672)	(10.933.219)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	150.955.648	256.578.228

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, 63.858.116 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2013: 220.102.167 TL) Grup'un ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 7.596.083 TL'lik kısmı (31 Aralık 2013: 11.843.521 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %10,20'dir (31 Aralık 2013: 1 gün vadeli %6,65).

^(*) Banka mevduatlarının 6.657.000 TL (31 Aralık 2013: 10.933.219 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	9,85	20.10.2014	22.083.118	9,35	16.01.2014	40.225.425
Finansbank	9,85	17.10.2014	20.102.548	9,40	10.01.2014	15.104.301
T. Halk Bankası AŞ	9,85	21.10.2014	18.820.839	9,45	14.01.2014	30.178.644
Odeabank	10,25	03.11.2014	15.225.611	--	--	--
Türkiye Ekonomi Bankası	9,75	08.10.2014	11.932.727	--	--	--
Akbank T.A.Ş.	9,60	02.10.2014	11.590.740	--	--	--
Alternatif Bank	10,25	30.10.2014	10.074.795	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,80	21.10.2014	10.040.274	9,45	08.01.2014	20.134.630
Burganbank A.Ş.	9,75	09.10.2014	10.016.849	--	--	--
Türkiye Ekonomi Bankası	9,75	14.10.2014	8.206.948	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,75	22.10.2014	6.030.452	9,45	15.01.2014	20.119.096
T. Halk Bankası AŞ	9,50	04.11.2014	2.822.970	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,90	04.11.2014	2.043.794	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,85	21.10.2014	1.756.612	9,45	17.01.2014	20.119.096
T. Halk Bankası AŞ	8,00	01.10.2014	260.056	9,35	15.01.2014	20.112.712
İş Bankası A.Ş.	--	--	--	9,35	06.11.2013	10.053.795
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,30	17.01.2014	20.107.014
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,35	20.01.2014	12.661.324
Vakıf Bank T.A.Ş.	--	--	--	9,40	11.10.2013	10.054.082
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,35	01.11.2013	10.051.233
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,70	03.02.2014	7.579.733
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	6,00	02.01.2014	5.900.970
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,50	26.11.2013	4.461.610
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	20.01.2014	4.014.499
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,75	25.11.2013	2.974.407
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	9,45	09.01.2014	1.461.774
Toplam			151.008.333			255.314.345

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	71.454.199	231.945.688
Toplam	71.454.199	231.945.688
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T. Halk Bankası AŞ	1.241.172	1.598.600
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	23.435	11.894
Halk Yatırım Menk. Değ. AŞ B Tipi Şemsiye Fonu	14.005	46.526
Halk Portföy Yönetimi AŞ	6.780	3.221
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.936
Halk Yatırım AŞ BİST 30 Endeks Fon	2.229	2.850
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	150	32.450
Halk GYO AŞ	--	5.900
Diğer	--	363.964
Toplam	1.293.671	2.071.341
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	29.692	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	93
T. Halk Bankası AŞ	--	829.298
Toplam	29.692	829.391

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
İştirak satış gelirleri ⁽¹⁾	3.669.195	3.669.195	--	--
Mevduat faiz gelirleri	3.571.098	736.701	9.069.826	2.093.431
Kurumsal finansman geliri	2.625.000	2.625.000	--	--
Swap işlem gelirleri	455.525	455.525	--	--
Danışmanlık hizmet gelirleri	180.000	60.000	120.000	60.000
Halka arz aracılık gelirleri	--	--	1.500.000	750.000
<u>Halk Yatırım Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon gelirleri	395.980	123.442	569.005	204.116
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	30.000	--	25.000	--
Halka arz komisyonu	--	--	4.458.665	--
Komisyon geliri	13.530	2.866	--	--
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	45.000	15.000	45.000	15.000
Halka arz komisyonu	50.000	50.000	--	--
Komisyon geliri	6.688	1.453	--	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>				
Hizmet geliri	201.740	29.810	191.700	88.509
Komisyon geliri	21.364	4.776	--	--
Saklama komisyon geliri	142	--	--	--
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kan. Ve Öd. Sis. AŞ</u>				
İştirak satış gelirleri ⁽²⁾	430	430	--	--
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u>				
Hizmet gelirleri	40.923	17.909	44.147	13.864
Komisyon geliri	116	--	--	--
Toplam	11.306.731	7.792.107	16.023.343	3.224.920

(1) Halk Hayat ve Emeklilik AŞ'ye ait tüm hisselerin satışına ilişkin geliri içermektedir.

(2) Halk Faktoring AŞ'ye ait hisselerin 4.000 TL nominal bedeli olan kısmının ve Halk Finansal Kiralama AŞ'ye ait hisselerin 4 TL nominal bedeli olan kısmının satışına ilişkin gelirleri içermektedir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Hisse senedi ve VİOP komisyon iadesi	--	--	1.466.197	515.150
Kira giderleri	657.334	279.988	478.004	168.572
Şubeler gider katılım payları	272.894	80.139	250.876	86.483
Banka masrafları	14.943	5.921	7.485	2.484
Teminat mektubu komisyonları	5.665	1.760	5.618	1.766
Kullanılan kredi faiz gideri	14.217	14.001	223.067	21.725
FX Gelir iadesi	--	--	44.729	44.729
Halka arz komisyon iadesi	--	--	1.215.004	227.908
Fon komisyon iadesi	--	--	248.689	97.121
Sponsorluk gideri	--	--	114.286	85.714
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Repo faiz gideri	144.032	--	--	--
Kira giderleri	40.372	--	172.224	57.408
<u>Halk Portföy Yönetimi AS</u>				
Faiz gideri	17.676	8.729	1.116	824
Komisyon gideri	--	--	64.539	--
<u>Halk Sigorta AS</u>				
Personel giderleri - sağlık sigortası giderleri	267.284	8.184	252.831	94.399
Repo faiz gideri	78.770	26.872	--	--
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kan. Ve Öd. Sis. AS</u>				
Hizmet gideri	6.904	--	--	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>				
Repo faiz gideri	19.337	1.187	--	--
Personel giderleri - vefat sigortası giderleri	32.626	--	48.190	5.430
Toplam	1.572.054	185.983	4.592.855	1.409.713

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.571.788 TL'dir (30 Eylül 2013: 1.797.332 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Finansal yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Halk Hayat ve Emeklilik AŞ'ye ait tüm hisseler T. Halkbank AŞ'ye ve Halk Faktoring AŞ'ye ait hisselerin 4.000 TL nominal bedeli olan kısmı ile Halk Finansal Kiralama AŞ'ye ait olan hisselerin 4 TL nominal bedeli olan kısmı Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları Ve Ödeme Sistemleri AŞ'ye satılmıştır. Grup, bu satış işlemlerinden cari dönemde 3.669.625 TL yatırım geliri elde etmiştir.

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ⁽¹⁾	246.367.000	218.476.000
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	32.371.110	60.721.458
VİOP teminatları ⁽³⁾	8.101.592	6.926.160
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽⁴⁾	1.926.986	789.618
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.293.671	2.071.341
Müşterilerden alacaklar	974.470	1.331.648
Şüpheli ticari alacaklar	30.929	32.596
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(30.929)	(32.596)
Toplam	291.034.829	290.316.225

- (1) Grup'un müşterileri adına BPP'de yapmış oldukları satış işlemlerine ilişkin borçlarıdır.
- (2) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,74'dür (31 Aralık 2013: %13,70).
- (3) Grup'un müşterileri adına VİOP nezdinde işlem yapabilmek için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye ("Takasbank") verdiği TL teminatlardan oluşmaktadır.
- (4) Grup'un müşterileri adına KAS işlemleri yapabilmek için Takasbank'a verdiği ABD Doları teminatlardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	32.596	20.460
Dönem içinde ayrılan karşılık	42.729	32.596
Dönem içinde tahsil edilen	(44.396)	(20.460)
Dönem sonu	30.929	32.596

Ticari borçlar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa para piyasasına borçlar	246.367.000	218.476.000
Müşterilere borçlar	9.807.672	10.933.219
VİOP teminatları	8.101.592	6.926.160
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	5.879.896	10.954.781
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	1.978.867	789.618
Satıcılar	425.312	422.975
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	29.692	829.391
Diğer ticari borçlar	105.428	168.048
Toplam	272.695.459	249.500.192

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7

Borçlanmalar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasasına borçlar	131.348.527	263.467.755
Toplam	131.348.527	263.467.755

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 320.000.000 TL (31 Aralık 2013: 327.800.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	9,20	20.10.2014	22.074.392	8,60	17.01.2014	47.632.418
Borsa Para Piyasası	9,20	21.10.2014	20.569.320	8,70	15.01.2014	40.206.227
Borsa Para Piyasası	9,10	17.10.2014	20.090.880	8,60	14.01.2014	40.203.425
Borsa Para Piyasası	9,55	03.11.2014	15.222.807	8,60	16.01.2014	40.199.960
Borsa Para Piyasası	9,80	02.10.2014	11.514.737	8,45	02.01.2014	25.804.485
Borsa Para Piyasası	9,98	08.10.2014	10.411.426	8,88	08.01.2014	20.120.519
Borsa Para Piyasası	9,50	30.10.2014	10.014.930	8,83	03.01.2014	20.091.961
Borsa Para Piyasası	9,10	22.10.2014	6.027.264	8,50	10.01.2014	15.093.864
Borsa Para Piyasası	9,85	09.10.2014	5.006.439	8,60	20.01.2014	12.654.291
Borsa Para Piyasası	9,85	09.10.2014	3.543.824	8,65	09.01.2014	1.460.605
Borsa Para Piyasası	10,06	01.10.2014	3.300.867	--	--	--
Borsa Para Piyasası	9,60	08.10.2014	1.459.832	--	--	--
Borsa Para Piyasası	10,50	08.10.2014	1.435.393	--	--	--
Borsa Para Piyasası	9,10	21.10.2014	676.416	--	--	--
Toplam			131.348.527			263.467.755

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	
Halk Portföy Yönetimi AŞ ^(*)	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	
Toplam varlıklar		8.542.653	7.091.152
Toplam yükümlülükler		(623.790)	(516.794)
Net varlıklar		7.918.863	6.574.358
İştiraklerin net varlıklarındaki Grup'un payı		1.979.715	1.643.589
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		1.979.715	1.643.589
		1 Ocak –	1 Ocak –
		30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Toplam gelirler		4.618.032	3.364.288
Dönem karı/(zararı)		1.597.130	1.005.283
Diğer kapsamlı gelirler		(2.622)	--
Grup'un iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		399.282	251.321
Grup'un iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		398.627	251.321

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

9 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 613.411 TL'lik maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2013: 532.277 TL).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.783.950 TL'dir.

10 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 324.220 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2013: 121.161 TL).

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	139.363	92.928
Telefon gider tahakkukları	29.982	29.475
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	13.171	13.014
Hisse-tahvil borsa payı	11.025	5.090
MKK Takasbank komisyon gideri	4.579	18.977
VİOP AŞ gider karşılıkları	96	96
Acente gider katılım payı	--	72.909
Diğer gider karşılıkları	110.716	189.429
Toplam	308.933	421.918

Bilanço dışı yükümlülükler

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

Teminat mektupları

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
BPP işlem teminatları (Takasbank)	320.000.000	327.800.000
Borsa İstanbul AŞ ("BİST")	52.456.000	11.922.000
Sermaye blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	148.900	41.720
Toplam	374.356.676	341.515.496

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

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Hisse senedi	778.578.923.300	735.672.401.585
Varantlar	3.877.950.000	4.288.450.000
Diğer menkul kıymetler	128.037.521	849.518.085
VİOP sözleşmeleri (adet)	10.500	2.448

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 8.101.592 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 6.926.160 TL).

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Açık olan işlem tutarı	8.794.086	13.074.232

Davalar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 168.383 TL (31 Aralık 2013: 131.648 TL) olup, söz konusu davalar için 139.363 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2013: 92.928 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili ara hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının 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 ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Vergi öncesi kar	17.472.257	9.981.670	8.611.367	1.879.990
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	3.494.451	1.996.334	1.722.273	375.998
Vergiden muaf gelir	(627.139)	(627.139)	(51.293)	(27.007)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	72.532	13.240	264.908	85.757
Vergi gideri	2.939.844	1.382.435	1.935.888	434.748

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Grup'un efektif vergi oranı %17'dir (30 Eylül 2013: %22).

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Cari dönem vergi gideri	1.995.633	841.972	2.022.205	399.141
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	944.211	540.463	(86.317)	35.607
Vergi gideri	2.939.844	1.382.435	1.935.888	434.748

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Önceki dönemden devir	1.167.132	60.882
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.995.633	(2.311.669)
Ödenen vergiler	(2.568.928)	3.417.919
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	593.837	1.167.132

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel temettü prim karşılığı	164.156	190.337
İzin karşılığı	122.134	115.509
Kıdem tazminatı karşılığı	63.048	52.708
Dava karşılığı	27.873	18.586
Şüpheli alacak karşılığı	6.186	6.519
Diğer	4.641	5.370
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	388.038	389.029
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	1.432.208	538.764
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	93.813	85.886
Diğer	3.956	13.371
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.529.977	638.021
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.141.939)	(248.992)

13 Özkaynaklar

Grup 25 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirdiği olağan genel kurulda aldığı karar doğrultusunda 8.128.068 TL tutarı 2013 yılı net dönem karından ve kalanı geçmiş yıl karlarından olmak üzere ödenmiş sermayesinde 9.000.000 TL artırımı yapmıştır.

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup 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. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

14.1. Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup faaliyetleri arasında, çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, 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 Grup, 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. Grup, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.293.671	289.741.158	--	954.408	161.449.982	19.655.288
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.293.671	289.648.887	--	954.408	161.449.982	19.655.288
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)	--	30.929	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	30.929	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 1.341.920 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.071.341	288.244.884	--	666.419	268.901.325	12.300.589
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	2.071.341	288.152.613	--	666.419	268.901.325	12.300.589
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	92.271	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	32.596	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	32.596	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 1.068.542 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2013						
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	--	--	--	--

14.2. Likidite riski

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	404.043.986	(410.516.884)	(410.516.884)	--	--	--
Finansal borçlar	131.348.527	(131.940.157)	(131.940.157)	--	--	--
Ticari borçlar	272.695.459	(278.576.727)	(278.576.727)	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	--	--	--	--	--	--
Nakit girişi	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	512.994.796	(513.774.234)	(513.774.234)	--	--	--
Finansal borçlar	263.467.755	(264.235.183)	(264.235.183)	--	--	--
Ticari borçlar	249.500.192	(249.512.202)	(249.512.202)	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	(26.849)	9.791	--	9.791	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	(26.849)	(632.743)	--	(632.743)	--	--
Nakit girişi	--	642.534	--	642.534	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.2. Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar (A)	476.725.910	577.205.257
Kısa vadeli borçlar (B)	402.540.466	515.964.476
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1.18	1.12

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.168.716	73.159	271.300
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	139.607	--	37.800
3. Diğer	32.995	--	8.934
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.341.318	73.159	318.034
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	173.107	--	46.871
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	173.107	--	46.871
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.514.425	73.159	364.905
10. Ticari Borçlar	105.428	--	28.546
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.749	--	7.784
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler(10+11+12)	134.176	--	36.330
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	134.176	--	36.330
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.380.249	73.159	328.575
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.034.540	73.159	234.971
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	814.306	381.533	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	814.306	381.533	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	814.306	381.533	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	667.285	250.000	37.800
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	667.285	250.000	37.800
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.481.591	631.533	37.800
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	814.306	381.533	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca İngiliz Sterlini ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un İngiliz Sterlini ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

30 Eylül 2014		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(16.672)	16.672
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(16.672)	16.672
<u>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(121.353)	121.353
5- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5)	(121.353)	121.353
Toplam (3+6)	(138.025)	138.025

31 Aralık 2013		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(134.788)	134.788
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(134.788)	134.788
<u>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(13.371)	13.371
5- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5)	(13.371)	13.371
Toplam (3+6)	(148.159)	148.159

Fiyat riski

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

BİST'de işlem gören, ilişikteki konsolide finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve maliyet değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, BİST endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Grup'un kar/zararı üzerindeki etkisi 902.876 TL'dir (31 Aralık 2013: 813.914 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.242.368	3.893.024
	Bankalardaki vadeli mevduat	151.008.333	255.314.345
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.341.920	1.068.542
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	32.371.110	60.721.458
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	131.348.527	263.467.755
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.412.920	8.407.565
Finansal yükümlülükler		--	--

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2013 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2014				
Finansal yatırımlar	(23.508)	33.393	(23.508)	33.393
31 Aralık 2013				
Finansal yatırımlar	(28.739)	9.541	(28.739)	9.541

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4. Sermaye yönetimi

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10.570.000 TL ve 10.570.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Grup'un sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Grup'un 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.

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 78.707.892 TL'dir (31 Aralık 2013: 68.772.284 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri,

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Grup 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 ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4. Sermaye yönetimi (devamı)

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Pozisyon riski	19.813.466	24.728.696
Karşı taraf riski	8.403.952	13.521.422
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	28.217.418	38.250.118

15 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

"IFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un 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 ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

30 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	33.284.600	--	--	33.284.600
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) ⁽¹⁾	272.493	710.578	--	983.071
Türev araçlar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	--	--	--
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	20.129.609	--	--	20.129.609
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) ⁽²⁾	310.128	4.912.997	--	5.223.125
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	(26.849)	--	(26.849)

⁽¹⁾ Seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Hayat ve Emeklilik AŞ'ye ait tüm hisseler T. Halkbank AŞ'ye ve Halk Faktoring AŞ'ye ait hisselerin 4.000 TL nominal bedeli olan kısmı ile Halk Finansal Kiralama AŞ'ye ait olan hisselerin 4 TL nominal bedeli olan kısmı Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları Ve Ödeme Sistemleri AŞ'ye satılmıştır.

⁽²⁾ Gerçeğe uygun değerleri, seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Hayat ve Emeklilik AŞ ve Halk Faktoring AŞ'nin gerçeğe uygun değerleri, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından, karşılaştırılabilir firma değeri yöntemine göre değeri piyasa değeri/defter değeri çarpanı kullanılarak bulunan tutar ile net aktif değerine göre hesaplanan tutarın eşit ağırlıklı ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

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

16 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.