

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2013 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

30 Temmuz 2013

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 25 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

İnceleme raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynaklar değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

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

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

Ara Dönem Özet Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 30 Temmuz 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	2
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-7
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	7-8
Not 4 İlişkili taraf açıklamaları	9-11
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	12
Not 6 Finansal borçlar	13
Not 7 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	14
Not 8 Maddi duran varlıklar	14
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	14
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	15-16
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (gelir vergileri)	16-18
Not 12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	18-24
Not 13 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)	24-25
Not 14 Raporlama döneminden sonraki olaylar	25

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		528.991.148	410.170.222
Nakit ve nakit benzerleri	3	258.879.988	151.792.848
Finansal yatırımlar		35.202.315	51.168.564
Ticari alacaklar	5	233.026.793	206.506.940
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	169.882	144.045
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	232.856.911	206.362.895
Diğer alacaklar		879.456	531.218
Peşin ödenmiş giderler		576.442	109.770
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	426.154	60.882
DURAN VARLIKLAR		7.181.242	7.238.590
Finansal yatırımlar		3.633.011	3.633.011
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	1.447.230	1.309.338
Maddi duran varlıklar (net)	8	1.764.366	1.898.042
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	336.635	398.199
TOPLAM VARLIKLAR		536.172.390	417.408.812
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		466.506.937	353.020.488
Finansal borçlar	6	262.941.821	147.811.690
Ticari borçlar	5	201.567.547	203.518.538
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	336.356	7.890
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	201.231.191	203.510.648
Diğer borçlar		789.740	536.715
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	320.938	442.862
Kısa vadeli karşılıklar		886.891	710.683
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		556.972	396.815
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	10	329.919	313.868
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		331.738	284.846
Uzun vadeli karşılıklar		331.738	284.846
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		331.738	284.846
ÖZKAYNAKLAR		69.333.715	64.103.478
Ödenmiş sermaye		55.000.000	46.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.725.924	5.112.915
Menkul değerler değer artış fonu		2.362.315	2.362.315
Geçmiş yıllar karları		1.015.239	569.272
Dönem karı		5.230.237	10.058.976
TOPLAM KAYNAKLAR		536.172.390	417.408.812

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri	170.162.715	81.912.421	84.041.665	49.149.983
Satışların maliyeti	(169.623.970)	(81.560.720)	(83.951.863)	(49.126.603)
Hizmet gelirleri	13.982.850	4.364.886	8.439.873	4.253.563
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.672.410	1.770.317	3.309.176	1.726.278
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	18.194.005	6.486.904	11.838.851	6.003.221
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.743.896)	(1.005.568)	(1.673.520)	(891.958)
Genel yönetim giderleri	(9.696.582)	(4.422.027)	(7.086.760)	(3.757.566)
Diğer faaliyet gelirleri	309.551	224.544	426.874	307.530
Diğer faaliyet giderleri	(69.111)	(65.348)	(9.673)	(1.511)
ESAS FAALİYET KARI	5.993.967	1.218.505	3.495.772	1.659.716
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın karındaki pay	7 137.892	115.059	38.983	15.128
Finansal gelirler	11.472.232	5.534.564	4.008.933	2.131.071
Finansal giderler	(10.872.714)	(5.298.177)	(2.364.419)	(1.136.334)
VERGİ ÖNCESİ KAR	6.731.377	1.569.951	5.179.269	2.669.581
Vergi gideri				
- Dönem vergi gideri	11 (1.623.064)	(317.113)	(1.071.561)	(548.229)
- Erteleilmiş vergi geliri/(gideri)	11 121.924	(152.832)	39.026	15.469
DÖNEM KARI	5.230.237	1.100.006	4.146.734	2.136.821
DİĞER KAPSAMLI GELİR	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	5.230.237	1.100.006	4.146.734	2.136.821

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul değerler değer artış fonu	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		36.000.000	4.593.375	--	752.899	10.335.913	51.682.187
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	10.335.913	(10.335.913)	--
Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar		--	519.540	--	(519.540)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	4.146.734	4.146.734
Sermaye artırımını		10.000.000	--	--	(10.000.000)	--	--
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.000.000	5.112.915	--	569.272	4.146.734	55.828.921
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.000.000	5.112.915	2.362.315	569.272	10.058.976	64.103.478
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	10.058.976	(10.058.976)	--
Kısıtlanmış yedeklere aktarılan tutarlar		--	613.009	--	(613.009)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	5.230.237	5.230.237
Sermaye artırımını		9.000.000	--	--	(9.000.000)	--	--
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		55.000.000	5.725.924	2.362.315	1.015.239	5.230.237	69.333.715

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		5.230.237	4.146.734
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları		472.493	415.708
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Şüpheli alacak karşılığı gideri		24.932	27.729
- Kıdem tazminatı karşılık gideri		100.372	194.402
- İzin karşılığı gideri		160.157	124.316
- Performans prim karşılığı		--	20.805
- Borç karşılıkları		16.051	21.737
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler			
- Cari dönem vergi gideri	11	1.623.064	1.071.561
- Ertelemiş vergi geliri	11	(121.924)	(39.026)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri		(11.472.232)	(4.007.787)
- Faiz giderleri		10.482.923	2.333.574
İştiraklerden temettü geliri		(7.728)	(1.146)
Personel prim gideri		820.246	--
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın karındaki pay	7	(137.892)	(38.983)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		7.190.699	4.269.624
Alınan faizler		12.768.250	4.618.141
Alınan temettüleri		7.728	1.146
Ticari alacaklar		(26.544.785)	(59.389.500)
Diğer alacaklar		(348.238)	(65.992)
Finansal yatırımlar - gerçeğe uygun değeri kar zarar yansıtılan finansal varlıklar		14.934.676	--
Diğer dönen varlıklar		(466.672)	(326.282)
Ticari borçlar		(1.126.646)	66.740.567
Diğer borçlar		253.025	156.686
Ödenen kıdem tazminatı		(53.480)	(137.513)
Ödenen izin tazminatı		--	(38.556)
Ödenen personel primi		(820.246)	--
Vergi ödemeleri		(1.988.336)	(937.328)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		3.805.975	14.890.993
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal yatırımlar edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	3.052.737
Maddi duran varlık alımı, net	8	(231.564)	(632.975)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	9	(45.689)	(47.263)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(277.253)	2.372.499
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Finansal borçlar		114.208.808	15.877.602
Ödenen faizler		(9.561.600)	(2.435.500)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		104.647.208	13.442.102
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		108.175.930	30.705.594
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	145.389.425	7.159.584
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	253.565.355	37.865.178

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
T. Halk Bankası AŞ	%99,94	%99,94
Diğer	%0,06	%0,06
Toplam	%100,00	%100,00

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 121'dir (31 Aralık 2012: 114). 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. Hüzen Apt. No:65 Osmangazi / Bursa

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

Denizli Şubesi : Sırakapılar 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
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

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

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

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

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarında, uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile aynıdır.

31 Aralık 2012 finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 109.770 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler bilançoda ayrı bir hesap olarak gösterilmiştir.

Diğer alacaklar hesap grubunda gösterilen 60.882 TL tutarındaki peşin ödenen vergiler bilançoda cari dönen vergisiyle ilgili varlıklar olarak ayrı bir hesapta gösterilmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in 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 çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

Bölgümlere göre raporlama

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bankalar ^(*)	255.656.491	151.667.138
- Vadeli mevduat	249.732.366	145.080.998
- Vadesiz mevduat	5.924.125	6.586.140
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.221.673	123.584
Kasa	1.824	2.126
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	258.879.988	151.792.848
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(174.282)	(438.727)
Müşteri varlıkları	(5.140.351)	(5.964.696)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	253.565.355	145.389.425

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, 215.468.074 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2012: 145.080.998 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 5.841.425 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 6.579.158 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %5,11'dir (31 Aralık 2012: 1 gün vadeli, %3,99).

^(*) Banka mevduatlarının 5.140.351 TL (31 Aralık 2012: 5.964.696 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	9,00	26.07.2013	117.070.274	8,15	25.01.2013	10.020.822
T. Halk Bankası AŞ	9,00	29.07.2013	43.025.827	8,15	26.02.2013	10.067.903
T. İş Bankası AŞ	8,70	25.07.2013	22.921.309	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,76	26.07.2013	20.015.609	8,15	25.02.2013	10.049.047
T. Halk Bankası AŞ	8,80	01.08.2013	20.015.677	8,15	29.01.2013	10.022.705
T. İş Bankası AŞ	8,70	01.08.2013	11.342.983	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	9,00	01.08.2013	10.006.006	8,15	31.01.2013	3.503.310
T. Halk Bankası AŞ	7,50	01.08.2013	4.817.967	8,10	18.03.2013	30.079.638
T. Halk Bankası AŞ	6,75	01.07.2013	516.714	8,15	23.01.2013	1.503.692
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	8,15	25.02.2013	5.036.785
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	8,15	31.01.2013	8.520.902
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	20.02.2013	14.058.133
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	8,15	30.01.2013	10.022.702
T. Halk Bankası AŞ	--	--	--	8,15	28.01.2013	10.024.599
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
Toplam			249.732.366			145.080.998

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	221.309.499	151.660.156
Toplam	221.309.499	151.660.156

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Halk Yatırım Menk. Değ. AŞ B Tipi Şemsiye Fonu

T. Halk Bankası AŞ	73.844	15.141
Halk Yatırım AŞ B tipi Likit Fon	23.600	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	16.341	23.112
Halk Sigorta AŞ	37.132	16.225
Halk Portföy Yönetimi AŞ	5.900	47.200
Halk Yatırım AŞ İMKB 30 Endeks Fon	6.206	6.166
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	3.726	3.851
Diğer	--	29.500
	3.133	2.850

Toplam	169.882	144.045
---------------	----------------	----------------

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	72.414	55
T. Halk Bankası AŞ	245.410	--
Halk Portföy Yönetimi AŞ	18.532	7.835
Toplam	336.356	7.890

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Mevduat faiz gelirleri	6.976.395	2.626.789	564.315	205.044
Halka arz aracılık gelirleri	750.000	375.000	522.251	170.689
Danışmanlık hizmet gelirleri	60.000	60.000	125.000	125.000
Fon yönetim komisyon gelirleri	--	--	69.450	--
<u>Halk Yatırım Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon gelirleri	364.889	221.573	150.770	150.000
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	25.000	--	200.000	69.159
Halka arz komisyonu	4.458.665	4.458.665	--	--
<u>Halk Finansal Kiralama AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	--	--	80.000	60.000
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	30.000	15.000	50.000	25.000
<u>Halk Portföy Yönetimi AS</u>				
Hizmet geliri	30.282	15.109	25.694	14.522
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>				
Hizmet geliri	103.191	54.516	41.250	41.250
Toplam	12.798.422	7.826.652	1.828.730	860.664

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Halka arz komisyon iadesi	987.097	3.455	46.279	44.828
Acente komisyon iadesi	950.497	538.994	133.788	101.439
Kira giderleri	309.433	155.515	362.390	171.660
Kredi faiz giderleri	201.343	114.122	--	--
Katılım payı giderleri	164.394	74.036	240.503	121.842
Fon komisyon iade	151.567	94.944	--	--
Sponsorluk giderleri	28.571	28.571	125.000	62.500
Teminat mektubu komisyonları	3.852	1.819	3.581	1.837
Banka masrafları	5.001	2.728	2.247	682
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u>				
Kira giderleri	114.816	57.408	109.150	54.575
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Personel giderleri - sağlık sigortası giderleri	158.432	52.403	85.404	50.196
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>				
Personel giderleri - vefat sigortası giderleri	42.760	42.760	--	--
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u>				
Komisyon gideri	64.539	--	--	--
Faiz gideri	292	--	--	--
Toplam	3.182.594	1.166.755	1.108.342	609.559

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.432.159 TL'dir (30 Haziran 2012: 705.059 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Borsa para piyasasından ("BPP") alacaklar ⁽¹⁾	162.017.000	150.049.000
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	58.967.510	46.595.795
VOB teminatları ⁽³⁾	10.109.430	7.915.353
Müşterilerden alacaklar	1.268.977	1.309.747
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	470.000	493.000
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	169.882	144.045
Kaldıraçlı Alım Satım ("KAS") teminatları ⁽⁴⁾	23.994	--
Şüpheli ticari alacaklar	24.932	20.460
Şüpheli alacaklar karşılığı	(24.932)	(20.460)
Toplam	233.026.793	206.506.940

⁽¹⁾ Şirket'in müşterileri adına BPP'de yapmış oldukları satış işlemlerine ilişkin alacaklarıdır.

⁽²⁾ 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %13,08'dir. (31 Aralık 2012: %14,65).

⁽³⁾ Şirket'in müşterileri adına VOB nezdinde işlem yapabilmek için İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

⁽⁴⁾ Şirket'in müşterileri adına KAS işlemleri yapabilmek için İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	20.460	24.463
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.472	20.460
Dönem içinde tahsil edilen	--	(24.463)
Dönem sonu	24.932	20.460

Ticari borçlar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
BPP'na borçlar	162.017.000	150.049.000
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	23.112.066	38.799.706
VOB teminatları	10.109.430	7.915.353
Müşterilere borçlar	5.140.351	5.964.696
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	470.000	493.000
Satıcılar	358.350	288.893
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	336.356	7.890
Kaldıraçlı Alım Satım ("KAS") teminatları	23.994	--
Toplam	201.567.547	203.518.538

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Finansal borçlar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Borsa Para Piyasasına borçlar	262.921.821	147.811.690
Banka kredileri	20.000	--
Toplam	262.941.821	147.811.690

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 331.800.000 TL (31 Aralık 2012: 186.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	8,30	26.07.2013	117.077.051	5,65-6,00	02.01.2013	5.000.817
Borsa Para Piyasası	8,30	29.07.2013	43.028.190	6,10-6,50	31.01.2013	12.021.529
Borsa Para Piyasası	8,20	26.07.2013	20.021.350	6,10	23.01.2013	21.549.962
Borsa Para Piyasası	8,10	25.07.2013	20.017.281	6,10	02.01.2013	10.023.337
Borsa Para Piyasası	7,20	05.07.2013	20.015.244	6,10	15.01.2013	14.051.414
Borsa Para Piyasası	8,10	01.08.2013	10.010.675	6,10-6,50	28.01.2013	30.048.326
Borsa Para Piyasası	7,20	05.07.2013	10.005.716	6,10	10.01.2013	10.043.419
Borsa Para Piyasası	6,70	01.07.2013	5.002.647	6,50	25.01.2013	20.026.655
Borsa Para Piyasası	6,65	01.07.2013	5.002.666	6,10	30.01.2013	10.020.006
Borsa Para Piyasası	6,70	01.07.2013	3.001.530	6,10-6,50	29.01.2013	15.026.225
Borsa Para Piyasası	6,40	01.07.2013	3.001.599	--	--	--
Borsa Para Piyasası	8,00	25.07.2013	2.502.637	--	--	--
Borsa Para Piyasası	7,00	01.07.2013	2.501.391	--	--	--
Borsa Para Piyasası	8,10	01.08.2013	1.333.422	--	--	--
Borsa Para Piyasası	8,00	25.07.2013	400.422	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	7,75	01.07.2013	20.000	--	--	--
Toplam			262.941.821			147.811.690

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	
Halk Portföy ^(*)	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	
Toplam varlıklar		6.042.698	5.388.275
Toplam yükümlülükler		(253.776)	(150.923)
Net varlıklar		5.788.922	5.237.352
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		1.447.230	1.309.338
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		1.447.230	1.309.338
	1 Ocak –	1 Ocak –	
	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012	
Toplam gelirler		2.134.225	940.449
Dönem karı		551.570	155.932
İştiraklerin dönem kar Şirket'in payı		137.892	38.983

^(*) 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 değerde 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.

8 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 231.564 TL'lik maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.933.250 TL'dir.

9 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 45.689 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	87.463	22.823
Acente gider katılım payı	75.184	20.110
MKK Takasbank komisyon giderleri	51.030	36.772
Telefon gider tahakkukları	30.000	15.000
Hisse-tahvil borsa payı	2.272	33.111
Diğer	83.970	186.052
Toplam	329.919	313.868

Bilanço dışı yükümlülükler

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	331.800.000	186.000.000
İMKB	11.922.000	11.922.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
VOB Garanti Fonu	160.000	160.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	150.037	26.504
Toplam	345.783.813	199.860.280

30 Haziran 2013 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 2012: 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	584.453.950.318	441.906.882.605
Varantlar	9.322.852.000	2.559.629.000
Diğer menkul kıymetler	705.805.075	480.221.283
VOB sözleşmeleri (adet)	5.373	4.408

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Takasbank'da 10.109.430 TL tutarında müşteriler adına tutulan VOB işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 7.915.353 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Açık olan işlem tutarı	40.621.344	29.601.540

Davalar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 191.023 TL (31 Aralık 2012: 143.382 TL) olup, söz konusu davalar için 87.463 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 22.823 TL).

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	7.551.623	2.390.197	5.179.269	2.669.581
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	1.510.325	478.039	1.035.854	533.916
Kanunen kabul edilmeyen giderler	15.101	11.825	15.306	4.702
Vergiden muaf gelirler	(24.286)	(19.919)	(18.625)	(5.858)
Vergi gideri	1.501.140	469.945	1.032.535	532.760

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket’in efektif vergi oranı %20’dir (30 Haziran 2012: %20).

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	1.623.064	317.113	1.071.561	548.229
Ertelenen vergi (geliri)/gideri	(121.924)	152.832	(39.026)	(15.469)
Vergi gideri	1.501.140	469.945	1.032.535	532.760

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Önceki dönemden devir	(60.882)	189.206
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.623.064	1.999.482
Peşin ödenen vergiler	(1.988.336)	(2.249.570)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(426.154)	(60.882)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi varlıkları		
İzin karşılığı	111.394	79.363
Kıdem tazminatı karşılığı	66.348	56.969
Dava karşılığı	17.493	4.456
Şüpheli alacak karşılığı	4.986	4.092
Diğer	--	5.783
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	200.221	150.663
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	413.684	509.919
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	74.324	76.618
Diğer	33.151	6.988
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	521.159	593.525
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(320.938)	(442.862)

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayerine 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.

12.1 Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında, çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Şirket, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 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)	169.882	232.856.911	--	879.456	258.878.164	29.740.861
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	232.856.911	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	169.882	232.764.640	--	879.456	258.878.164	29.740.861
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)	--	24.932	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	24.932	--	--	--	--
- 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 3.221.673 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 2012	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)	144.045	206.362.895	--	531.218	151.790.722	44.839.498
- 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	--	531.218	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 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 123.584 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
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.1 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 Haziran 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	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2012						
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	--	--	--	--

12.2 Likidite riski

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	464.509.368	465.864.117	465.864.117	--	--	--
Finansal borçlar	262.941.821	264.203.577	264.203.577	--	--	--
Ticari borçlar	201.567.547	201.660.540	201.660.540	--	--	--

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
Türev olmayan finansal yükümlülükler	351.330.228	351.670.243	351.670.243	--	--	--
Finansal borçlar	147.811.690	148.123.998	148.123.998	--	--	--
Ticari borçlar	203.518.538	203.546.245	203.546.245	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.2 Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar (A)	525.898.955	408.939.215
Kısa vadeli borçlar (B)	466.506.937	353.020.487
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,13	1,16

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

12.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 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 546.145 TL'dir (31 Aralık 2012: 632.907 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	21.381.912	39.682.338
	Bankalardaki vadeli mevduat	249.732.366	145.080.998
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.221.673	123.584
	Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	--	--
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	58.967.510	46.595.795
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	262.941.821	147.811.690
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.358.949	5.157.160
Finansal yükümlülükler		--	--

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2013 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 2012 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Haziran 2013				
Finansal yatırımlar	(60.462)	67.742	(60.462)	67.742
31 Aralık 2012				
Finansal yatırımlar	(112.892)	138.306	(112.892)	138.306

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.4 Sermaye yönetimi

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla. Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10.570.000 TL ve 2.087.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

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

4) Diğer duran varlıklar.

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

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 65.605.931 TL'dir (31 Aralık 2012: 60.353.281 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 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.4 Sermaye yönetimi (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	22.517.651	18.151.135
Karşı taraf riski	12.617.649	7.519.248
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	35.135.300	25.670.383

13 Finansal araçlar

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

"IFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Haziran 2013				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	35.202.315	--	--	35.202.315
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	--	3.630.786	--	3.630.786
	35.202.315	3.630.786	--	38.833.101
31 Aralık 2012				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	51.168.564	--	--	51.168.564
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	--	3.630.786	--	3.630.786
	51.168.564	3.630.786	--	54.799.350

14 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Borsa İstanbul AŞ Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.