

**HAK MENKUL KIYMETLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLAR
VE
SINIRLI BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU**

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Yönetim Kurulu' na
İstanbul

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
01.01.2009 – 30.06.2009 ARA DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda ara dönem finansal tablolarının, **HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.**'nin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 04 Ağustos 2009

İŞİK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
An independent member of BKR International

H. Kürsat ŞAHİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2008 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, YTL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2008	Geçmiş Dönem 31.12.2007
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		12,480,527	13,844,282
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1,380,623	1,976,147
Finansal yatırımlar	7	8,534,748	9,270,717
Ticari Alacaklar	10	2,478,552	2,546,858.00
- İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	18,248	5,311
- Diğer Ticari Alacaklar	10	2,460,304	2,541,547
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	18,380	14,773
Stoklar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	68,224	35,787
TOPLAM		12,480,527	13,844,282
Satış amacıyla elde tutulan Varlıklar		0	0
DURAN VARLIKLAR		14,056,427	13,870,663
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	40,141	40,141
Finansal Yatırımlar	7	13,629,873	13,705,770
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	323,340	84,706
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4,067	3,700
Şerefiye		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	59,006	36,346
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM VARLIKLAR		26,536,954	27,714,945

KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8,285,154	9,324,494
Finansal Borçlar	8	30,162	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	10	8,199,342	8,919,118
- İlişkili taraflara Borçlar	10-37	3,415,850	2,997,957
- Diğer Ticari Borçlar	10	4,783,492	5,921,161
Diğer borçlar	11	55,650	405,376
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	0
Borç Karşılıkları		0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM		8,285,154	9,324,494
Satış amacıyla elde tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		152,099	173,535
Finansal Borçlar		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Diğer borçlar	11	10,279	9,784
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Borç Karşılıkları		0	0
Çalışanlara sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	141,820	163,751
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÖZKAYNAKLAR

ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		18,099,701	18,216,916
Ödenmiş Sermaye	27	12,500,000	12,500,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senetleri İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları	27	1,893,000	1,893,000
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	906,966	786,078
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	1,718,453	1,591,043
Net Dönem Karı/Zararı		1,081,282	1,446,795
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		26,536,954	27,714,945

0.0

0

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)
30.09.2009 DÖNEMİNE AİT GELİR
TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)		Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2009	01.01.2008	01.07.2009	01.07.2008
		30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirler	28	317,903,981	332,692,820	87,311,444	87,763,999
Satışların Maliyeti (-)	28	(316,363,850)	(331,513,545)	(86,675,657)	(87,321,983)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar)		1,540,131	1,179,275	635,787	442,016
Faiz, Ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, prim, komisyon, ve diğer giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar(Zarar)		0	0	0	0
BRÜT KARI/ZARAR					
		1,540,131	1,179,275	635,787	442,016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(85,213)	(75,236)	(31,578)	(22,889)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1,360,057)	(1,362,117)	(407,681)	(384,522)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	0	72,698	0	9,727
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	0	0	0	0
FAALİYET KARI/ZARARI					
		94,861	(185,380)	196,528	44,332
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların, kar/zararlarındaki paylar		0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	1,791,065	1,450,165	(12,440)	36,817
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	(342)	(106,218)	98,607	18,796
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI					
		1,885,584	1,158,567	282,695	99,945
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gelir/gideri	35	(99,863)	12,340	(38,034)	(10,320)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	(74,431)	(7,210)	(51,190)	(7,210)
		(25,432)	19,550	13,156	(3,110)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
		1,785,721	1,170,907	244,661	89,625
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı					
		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI					
		1,785,721	1,170,907	244,661	89,625

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar değer artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riksten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle değerlendirilen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,785,721	1,170,907	244,661	89,625
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık payları		0	0	0	0
Ana ortaklık payları		1,785,721	1,170,907	244,661	89,625
Toplam kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık payları		0	0	0	0
Ana ortaklık payları		1,785,721	1,170,907	244,661	89,625
Hisse başına kazanç	36	0.0062	0.0047	0.0010	0.0004
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	0.0062	0.0047	0.0010	0.0004
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0.0062	0.0047	0.0010	0.0004
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	0.0062	0.0047	0.0010	0.0004

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

**HAK MENKUL
KIYMETLER A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2009
TARİHLİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)
(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

	Sermaye	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş Yıl Karı / Zararı	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam
31 Aralık 2007 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	786,078	1,591,043	1,446,795	18,216,916
Transfer			120,888	1,325,907	(1,446,795)	0
Ödenen Temettü				(1,213,723)		(1,213,723)
Kurumlar vergi düzeltmesi				15,227		15,227
Dönem Karı/Zararı					1,081,282	1,081,282
30 Haziran 2008 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	906,966	1,718,454	1,081,282	18,099,702
31 Aralık 2008 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	906,966	1,718,454	1,232,237	18,250,657
Transfer			118,894	1,113,343	(1,232,237)	0
Ödenen Temettü				(1,400,000)		(1,400,000)
Kurumlar vergi düzeltmesi				14,600		14,600
Dönem Karı/Zararı					1,541,060	1,541,060
30 Haziran 2009 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	1,025,860	1,446,397	1,541,060	18,406,317

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA
NAKİT AKIM TABLOSU (TL)
(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
		01.01.2009 30.06.2009	01.01.2008 30.06.2008
A-FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem Karı/Zararı		1,541,060	1,081,282
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		150,828	(11,171)
Vergiler	35	61,829	(22,660)
Amortisman ve tükenme payları	29	80,819	33,420
Kıdem tazminatı karşılığı	24	8,180	(21,931)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		85,332	(300,777)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	(3,130,411)	735,969
Ticari alacaklardaki değişim	10	375,262	68,306
Diğer alacaklardaki değişim	11	(12,911)	(3,608)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	135,454	(32,437)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	0	0
Ticari borçlardaki değişim	10	2,831,223	(719,776)
Diğer borçlardaki değişim	11	(113,285)	(349,231)
Ödenen Vergiler		0	0
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		1,777,220	769,334
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlardaki değişim	7	0	75,897
Maddi duran varlık çıkışları, net	18	(14,528)	(270,598)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(5,723)	(1,823)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(20,251)	(196,524)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim	8	(4,788)	30,162
Ödenen temettüler	27	(1,400,000)	(1,213,723)
Özkaynak kalemlerindeki değişim	27	14,601	15,227
Finansal faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları		(1,390,187)	(1,168,334)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		366,782	(595,524)
Dönem başı hazır değerler	6	2,025,317	1,976,147
Dönem sonu hazır değerler	6	2,392,099	1,380,623

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

BİLANÇO DİPNOTLARI:

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret unvanı:

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuş olup İstanbul Ticaret Siciline 269592 / 217174 no ile kayıtlıdır. Kuruluş 09.11.1990-2643 no'lu Ticaret Sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

b) Merkez adresi:

Şirket merkezi Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 Kat:6/A Çağlayan İstanbul adresindedir. Şirketin Unkapanı'ndaki iribat bürosu 30 Mayıs 2008 de kapanmıştır.

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar, Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş. (hisse oranı %52,75), ve Hayrettin Rebi Karaali (%43,17) dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

2499 sayılı sermaye piyasası kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmak, Ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işler.

f) Fiili faaliyet konusu:

2499 sayılı kanun hükümlerine uygun olarak Menkul Kıymetler üzerinde her türlü aracılık faaliyetinde bulunmak, mali değerleri temsil eden veya temsil edenin yükümlülüklerini içeren her türlü evrakın başkası veya kendisi adına alım ve satımını yapmaktır.

Şirket ana sözleşmesinde faaliyet konusu 2499 sayılı Kanun hükümlerine uygun olarak aşağıda tarih ve numaraları belirtilen ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan yetki belgeleri çerçevesinde işlemleri yapılmaktadır.

<u>Belge Cinsi</u>	<u>Tarih</u>	<u>No</u>
1 - Alım Satım Aracılığı Belgesi	30.11.1992	ARK / ASA - 166
2 - Halka Arza Aracılık Belgesi	30.11.1992	ARK / HAA - 078
3 - Portföy Yöneticiliği Belgesi	04.07.1997	ARK / PY - 144
4 -M.Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi	11.09.1992	ARK / RP - 028
5 - Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Yetkisi	13.03.1995	ARK/ KRD - 22

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6- Türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesi 03.02.2005 ARK/TAASA-64

g) Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

Sermaye yapısı ile hissedarların oranları:

Şirketin 30.06.2009 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş sermayesi 12.500.000 TL dir. Sermaye 250.000.000 adet hisseden meydana gelmekte olup, beheri nama yazılı 0,05 TL' dir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

Adı Soyadı	30.06.2009 Sermaye (TL)	30.06.2009 Hisse Adedi	30.06.2009 Pay Oranı (%)	31.12.2008 Sermaye (TL)	31.12.2008 Hisse Adedi	31.12.2008 Pay Oranı (%)
Bizingaz Yatırım Holding A.Ş	6.593.512	131.870.250	52,75	6.593.512	131.870.250	52,75
Hayrettin Rebiî Karaali	5.396.487	107.929.750	43,17	5.396.487	107.929.750	43,17
Diğer	510.001	10.200.000	4,08	510.001	10.200.000	4,08
TOPLAM	12.500.000	250.000.000	100,00	12.500.000	250.000.000	100,00

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.06.2009 itibarıyla ortalama çalışan sayısı 23 kişi (31.12.2008- 25 kişi) dir.

i) İşletmenin bağlı ortaklıkları ile İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :
30.06.2009 ve 31.12.2008 itibarıyla Şirketin iştirakleri, Takasbank A.Ş. ve Gelişen İşletmeler Piyasalar A.Ş.' dir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri: XI, No:29 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde UMS/UFRS' ye göre hazırlamıştır. Finansal tablo ve ilgili dipnotlar, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"sunda belirtilen düzenlemeler ile en son Sermaye Piyasası Kurulu' nun 09.01.2009 tarih ve 2009/2 Sayılı Bülten'inde yayınlanan 2, 3 ve 4 numaralı duyurularında açıkladığı husus ve değişikliklere uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi:

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiş olup, Şirketin bu tarihten sonra düzenlenen ve ilişikte sunulan mali tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Para Birimi:

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)' dir. T.C. Devletin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr' ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr' ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almış bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Mali Tabloların Düzeltilmesi:

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2009 bilançosu 31.12.2008 bilançosu ile, 01.01.2009-30.06.2009 ve 01.04.2009-30.06.2009 dönemi gelir tablosu 01.01.2008-30.06.2008 ve 01.04.2008-30.06.2008 dönemi gelir tablosu ile, 01.01.2009-30.06.2009 nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu, 01.01.2008-30.06.2008 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

b) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğini uygulamaya başlamış olup, tebliği uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

b) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Mevcut standartlarda 2009 yılından itibaren geçerli olan yorumlar ve 2009 yılından itibaren geçerli olan yeni standartlar

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları yasal kayıtlarında uygulamamış ancak, ekte sunulan mali tabloların hazırlanmasında uygulamıştır.

UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"- Değişiklik, Şirketler bir dönemde muhasebeleştirilen tüm gelir ve gider kalemlerini tek bir kapsamlı gelir tablosunda veya kar veya zarar bileşenlerini gösteren bir tablo ve kar veya zararla başlayan diğer kapsamlı gelir bileşenlerini

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

gösteren ikinci bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) olmak üzere iki tabloda sunmak konusunda serbest bırakılmışlardır. Şirket 1. alternatif olan tüm gelir ve gider kalemlerini tek bir kapsamlı gelir tablosunda gösteren sunumu seçmiştir.

b) Mevcut standartlarda 2009 yılından itibaren geçerli olan ancak Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal tabloların sunumu” - “Satış opsiyonlu finansal araçlar ve tasfiye sürecinde ortaya çıkan yükümlülükler” 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”
- UFRS 1 (Değişiklik), “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması”
- UFRYK 13 “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRYK 15 “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16 “Yurtdışındaki İşletme İle İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”
- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
- UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 27, “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler

c) 30.06.2009 itibariyle henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir:

- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”
- UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hissedarlara Dağıtımını”

- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumlardan Şirketin operasyonları ile ilgili olanlarının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren uygulanacağını ve uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’ in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

c) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2009 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

- Hasılat:

Şirketin satış gelirleri içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri ve aracılık komisyonları, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz gelirleri yer almaktadır.

Şirket dönem içinde portföyünde yer alan hisse senetleri ile yatırım fonlarından satış geliri, devlet tahvili ve hazine bonolarından ise faiz gelirleri elde etmiştir. Menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydedilmektedir. Faiz gelirleri ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

Şirketin hizmet gelirleri içerisinde yurtiçi ve yurtdışı aracılık komisyonları yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düşüldükten sonraki tutarları ile mali tablolarda yer almaktadır.

Müşterilerden alınan faiz gelirleri, müşterilerin kredili menkul kıymet işlemlerden elde edilmekte olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri ise müşteri cari hesaplarının temerrüte düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

- Maddi Varlıklar:

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 18).

	<u>%</u>
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	6,66-25

- Maddi Olmayan Varlıklar:

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi olmayan varlık bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 19)

	<u>%</u>
Haklar	33,33
Özel Maliyet	20

- Varlıklarda Değer Düşüklüğü :

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde tüm varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlığı bulunmamaktadır.

- Borçlanma Maliyetleri:

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01–30.06.2009 ve 01.01–31.12.2008 dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup, dönem içinde oluşan tüm borçlanma maliyetleri doğrudan gelir tablosuna gider kaydedilmiştir. (Dipnot 33).

- Finansal Varlıklar:

Şirket finansal varlıklarını; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; Şirketin alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, devlet tahvilleri ve hazine bonoları, İMKB'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. Portföy Türev Araçlar ise bilanço tarihindeki uzlaşma fiyatı ile değerlendirilmektedir. (Not: 7).

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla Şirketin 'Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar' hesabında yer alan varlıkları 'Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan' finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. (Dipnot 7).

Geri alım anlaşmaları (Repo) ve Geri Satım anlaşmaları (Ters Repo):

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler, tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde şirketin müşterileri adına yaptığı 'repo' lardan oluşmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığında elde edilen fonlar ise pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Vade sonunda elde edilecek gelirin döneme isabet eden kısmı için faiz gelir tahakkuku yapılmakta olup, repo maliyetinin üzerine ilave edilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla repo konusu devlet tahvilleri finansal yatırımlar hesabında, 'Repo işlemlerinden sağlanan fonlar' hesabı ise müşterilere borçlar hesabında gösterilmiştir.(Dipnot 7-10).

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (ters repo), alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir tahakkuku yapılmakta olup, ters repoların maliyetinin üzerine ilave edilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla ters repoları nakit ve nakit benzerleri hesabında gösterilmiştir.(Dipnot 6).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştirakleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Bu iştiraklerden Takasbank'ın önceki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmesi sonucunda maliyet bedeli ile ortaya çıkan fark özkaynaklarda 'Değer Artış Fonları' hesabında gösterilmiştir. Söz konusu iştirakin piyasa değeri olarak, IMKB' nin en son 3 Temmuz 2006 tarih 126 nolu bülteninde ilan ettiği 4,24 TL birim fiyat esas alınmıştır. Cari dönemde, IMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmadığından, 30.06.2009 itibariyle en son ilan edilen söz konusu piyasa fiyatının kullanılması uygun görülmüştür. (Dipnot 7- 27).

d) Nakit ve Nakit Benzeri değerler :

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin 30.06.2009 ve 31.12.2008 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatları, yatırım fonları ile repolardan oluşmuştur. Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk edilmiştir. Söz konusu faiz tahakkuku ilgili mevduat hesabının üzerine eklenmiş, diğer taraftan gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. Şirketin Nakit ve nakit benzeri kalemleri bilanço tarihleri itibariyle makul değerlerini yansıtmaktadır. (Dipnot 6).

e) Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilerin hisse senedi alımları için kullanılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar ve Kredili Müşterilerden Alacaklar kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. 30.06.2009 ve 31.12.2008 itibariyle ticari alacaklar bilançoda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 10-11).

• Finansal yükümlülükler:

Şirket'in Ticari ve Diğer borçları ile Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b. Diğer Finansal Yükümlülükler:

Şirketin Ticari ve Diğer borçları ile Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleridir. Ticari ve diğer borçları: Ticari ve diğer borçları çok kısa vadeli olmaları sebebi ile mali tablolarda kayıtlı değerleri ile gösterilmiştir. Ticari borçlar ve diğer borçlardan belirli vadeleri olanlar başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. (Dipnot 10-12).

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Borçlar ve Diğer finansal yükümlülükler: Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle finansal borcu çok kısa vadeli, vergi ödemeleri için kullanmış olduğu krediler olup, mali tablolarda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir. (Dipnot 8).

- İlişkili Taraflar:

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan yada dolaylı olarak kontrol etmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Şirketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi yada personeli olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır. Şirketin 30.06.2009 ve 31.12.2008 itibariyle ilişkili taraflardan olan ticari alacakları ile ticari borçları bilançoda ilgili hesap kaleminin altında ayrı olarak belirtilmiştir. İlişkili kuruluşlar ile dönem içinde gerçekleştirilen işlemler dipnotta detaylı olarak belirtilmiştir.(Dipnot 37).

Şirketin ilişkili tarafları aşağıda gösterilmiştir:

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.	Ortak	Ortak
Ekrem Kerem Korur	Ortak	Ortak
Hayrettin Rebi Karaali	Ortak	Ortak
Yılmaz Yalçınkaya	Ortak	Ortak
Ziya Yurtseven	Ortak	Ortak
Kıvanç Erdoğan Çaprazlı	Ortak	Ortak
Michael Kafkas Çaprazlı	Ortak	Ortak
Suna Çaprazlı	Ortak	Ortak
E.Kerem Korur	Ortak	Ortak
Zekai Aygül	Ortak	Ortak
Şevket Ömer Dilber	Ortak	Ortak
Konsa A.Ş.	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Cahide Karaali	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Nevin Karaali	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Nural Karaali	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Edith Karaali	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Hak A Tipi Değişken Y.Fonu	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş
Personel	Diğer İlişkili Kuruluş	Diğer İlişkili Kuruluş

- Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca tahakkuk esasına göre eşit olarak giderleştirilmektedir.

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır. (Not 24).

- Yabancı Para Cinsinden İşlemler:

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

- Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.(Dipnot 36)

- Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:XI, No:29 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' ne uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablo ve ilgili dipnotlar, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru'sunda belirtilen düzenlemelere uygun olarak sunulmuştur.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 04.08.2009 tarih ve 371 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ekrem Kerem Korur, Yönetim Kurulu Üyesi Zekai Aygül, Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Yurtseven ile Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Şevket Ömer Dilber tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Finansal tabloların yayımı sonrasında, işletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.

b) Dünyadaki global krize bağlı olarak Türkiye'de de Eylül 2008' den itibaren, döviz kurlarının yükselişine bağlı olarak Türk lirası döviz karşısında değerini yitirmiştir. Rapor tarihi itibarıyla Dolar kuru yaklaşık 1,500 TL, EUR kuru ise yaklaşık 2,100 TL civarındadır. Söz konusu global kriz, Türkiye'de pek çok sektörü olumsuz yönde etkilemektedir.

c) Şirket Yönetim Kurulu' nun 29.07.2009 tarih 370 nolu aldığı kararda, Şirketin kurucusu bulunduğu Hak Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Değişken Yatırım Fonu'nun fon sahibi sayısının 2' ye düşmesi sebebiyle, tasfiyesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla konu ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. (Dipnot 22).

- Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

- Netleştirme/Mahsup:

Şirketin finansal varlık ve yükümlülükleri gelecekte net olarak ödenmesi veya tahsilinin net olarak yapılmasını mümkün kılan karşılık ayırmalar dışında netleştirmeye tabi tutulmamıştır.

e) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur).

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bölümlere göre raporlama yapmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur).

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	Bilanço Değeri	Maliyet Değeri	Faiz tahakkuku
TRT071009T51	9,00%	2.052.369	1.866.076	1.865.616	460
		2.052.369	1.866.076	1.865.616	460
			31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	Bilanço Değeri	Maliyet Değeri	Faiz tahakkuku
TRT150709T15	15,20%	1.606.770	1.660.548	1.659.857	691
		1.606.770	1.660.548	1.659.857	691

Yatırım Fonları

Dönem sonu itibariyle yatırım fonları bilançoda piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş olarak gösterilmiştir. Ortaya çıkan değer artışı/(azalışı) gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Hak Fon A Tipi Değişken Fon İş Bankası B Tipi Likit Fon	200.000	0,85262	142.515	170.524
Toplam Yatırım Fonları	260	107,53477	27.890	27.959
			170.405	198.483
			31.12.2008	31.12.2008
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Hak Fon A Tipi Değişken Fon İş Bankası B Tipi Likit Fon	200.000	0,712574	200.161	142.515
Toplam Yatırım Fonları	102	103,819215	10.533	10.590
			210.694	153.104
			31.12.2008	31.12.2008
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
				Değer Artışı / (Azalışı)
				28.009
				69
				28.078
				(57.646)
				57
				(57.589)

Alınan Teminat Çeki (Vadesiz):

31.12.2008 itibariyle vadesi teminat çeki; Şirketin Merkez ofisinin tadilatı nedeniyle, inşaat firmasına verilen 64.000 TL tutarındaki iş avansı karşılığında, inşaat firmasından alınan çektir.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket Kısa Vadeli Finansal Yatırımlarının tamamı alım satım amaçlı olarak sınıflandırılmış olup, dökümü aşağıda belirtilmiştir:

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	30.06.2009	31.12.2008
Hisse senetleri	95.901	255.956
Hisse senetleri Değer Düşüklüğü (-)	(35.951)	(129.706)
Net	59.950	126.250
Devlet tahvili	884.615	900.016
Euro Tahvil	501.600	501.600
Euro Tahvil Değer Düşüşlüğü (-)	(17.086)	-
Net	484.513	501.600
Repo konusu devlet tahvilleri	9.327.384	6.355.143
Faiz tahakkuku	2.299	2.646
Toplam	9.329.683	6.357.789
Portföy Türev Araçlar	909.480	652.175
Toplam Menkul Kıymetler	11.668.242	8.537.830

Hisse Senetleri

Hisse senetleri 30.06.2009 tarihi itibarıyla İMKB'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artış ve azalışları hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30.06.2009	Nominal	Maliyet	30.06.2009 bekleyen en iyi alış fiyatı	30.06.2009 Piyasa Değeri	30.06.2009 Menkul kıymet değerleme geliri
EGEEN	2.000	24.439	12,800	25.600	1.161
TUDDF	7.500	70.301	4,580	34.350	(35.951)
Toplam	9.500	94.740		59.950	(34.790)

31.12.2008	Nominal	Maliyet	31.12.2008 bekleyen en iyi alış fiyatı	31.12.2008 Piyasa Değeri	31.12.2008 Menkul kıymet değerleme geliri
EGEEN	10.000	124.547	5,300	53.000	(71.547)
KCHOL	20.000	60.400	2,620	52.400	(8.000)
TUDDF	7.500	71.009	2,780	20.850	(50.159)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Toplam	255.956	126.250	(129.706)
---------------	----------------	----------------	------------------

Devlet Tahvili-Teminattaki Bağlı Menkul Kıymetler:

Devlet tahvilleri, Şirketin faaliyeti dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu, İMKB ve Vadeli Opsiyon Borsası nezdinde teminatta tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Alım satım amaçlı olarak sınıflandırılmıştır.

Devlet Tahvilleri 30.06.2009 tarihi itibarıyla İMKB'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile, değerlendirme gününde bekleyen en iyi alış fiyatı bulunmayanlar ise son işlem fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

		30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009
		Bekleyen en	Maliyet	Piyasa	Menkul kıymet
Devlet Tahvili	Nominal	iyi alış fiyatı	Değeri	Değeri	değerleme
		geliri			
TRT071009T51	210.000	0,97527	186.470	204.807	18.337
TRT130110T10	55.000	0,94908	51.122	52.199	1.077
TRT071009T51	370.000	0,97527	328.542	360.850	32.308
TRT130110T10	55.000	0,94908	51.122	52.199	1.077
TRT071009T51	200.000	0,97527	177.590	195.054	17.464
TRT071009T51	20.000	0,9753	17.759	19.505	1.746
			812.604	884.615	72.011
		31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
		Bekleyen en	Maliyet	Piyasa	Menkul kıymet
Devlet Tahvili	Nominal	iyi alış fiyatı	Değeri	Değeri	değerleme
		geliri			
TRT071009T51	210.000	0,88795	175.736	186.470	10.733
TRT071009T51	370.000	0,88795	309.631	328.542	18.911
TRT060509T18	200.000	0,94828	162.286	189.656	27.370
TRT071009T51	200.000	0,88795	154.596	177.590	22.994
TRT071009T51	20.000	0,88795	16.737	17.759	1.022
			818.986	900.016	81.030

Euro Tahvil:

Şirket, 18.06.2003 tarihinde 205.000 Euro nominal değerli Euro tahvil satın almıştır. Bilanço tarihi itibarıyla Euro tahvil, İMKB'de oluşan son işlem fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş ve Merkez Bankası döviz alış kuru üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Değerleme sonucunda 30.06.2009 itibarıyla 17.086 TL değer azalışı ortaya çıkmış olup gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. (31 Aralık 2008-83.696 TL değer Artışı)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Euro Tahvil	Nominal (EUR)	Maliyet (TL)	30.06.2009 Piyasa Fiyatı	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009
				Piyasa Değeri (EUR)	Piyasa Değeri (TL) (Bilanço Değeri)	Değer Azalışı
XS0170671845	205.000	474.067	110,088	225.680	484.513	(17.086)

Euro Tahvil	Nominal (EUR)	Maliyet (TL)	31.12.2008 Piyasa Fiyatı	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
				Piyasa Değeri (EUR)	Piyasa Değeri (TL) (Bilanço Değeri)	Değer Artışı
XS0170671845	205.000	474.067	114,295	234.305	501.600	83.696

Repo konusu devlet tahvilleri

Repo konusu devlet tahvillerinin tamamı tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde şirketin müşterileri adına yaptığı repolardan oluşmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise pasifte “Repo işlemlerinden sağlanan fonlar” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Repo konusu devlet tahvillerine, vade sonunda elde edilecek gelirin döneme isabet eden kısmı için faiz gelir tahakkuku 30.06.2009 2.299 TL (31 Aralık 2008- 2.646 TL) hesaplanmıştır. Repo konusu devlet tahvillerinin açılış tarihi 30.06.2009 olup, vadesi 01.07.2009 dur. Faiz oranı % 9 dur. (31 Aralık 2008- vade: 02.01.2009, Faiz oranı % 14,85 –%15,20 aralığındadır.)

	Nominal	30.06.2009 Maliyet	Vade sonu Dönüş Tutarı	30.06.2009 Döneme isabet eden faiz tutarı
Repo Konusu devlet tahvili	10.875.251	9.327.384	9.329.683	2.299

	Nominal	31.12.2008 Maliyet	Vade sonu Dönüş Tutarı	31.12.2008 Döneme isabet eden faiz tutarı
Repo Konusu devlet tahvili	6.153.195	6.355.143	6.360.436	2.646

Portföy Türev Araçlar:

Şirketin 30.06.2009 itibariyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasa’sında bulunan Portföye ait teminat tutarı 909.480 TL’ dir. Söz konusu tutar 30.06.2009 itibariyle herhangi bir sözleşmeye bağlı değildir. (31 Aralık 2008 – Portföy VOB teminat tutarı 652.175 TL’ dir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30.06.2009	31.12.2008
<u>İştirakler</u>		
Takasbank A.Ş.	12.720.000	12.720.000
Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	50.000	50.000
Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	(25.000)	(25.000)
Toplam Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	12.745.000	12.745.000

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İştirakler:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdadır:

		30.06.2009	30.06.2009		Finansal
		Piyasa	Bilanço Değeri	Kayıtlı	Varlıklar
30.06.2009	Nominal	Fiyatı (TL)	(TL)	değer	Değer Artış
Takasbank A.Ş.	3.000.000	4,24	12.720.000	12.720.000	-
		31.12.2008	31.12.2008		Finansal
		Piyasa	Piyasa Değeri	Kayıtlı	Varlıklar
31.12.2008	Nominal	Fiyatı (TL)	(Bilanço Değeri)	değer	Değer Artış
Takasbank A.Ş.	3.000.000	4,24	12.720.000	12.720.000	-

30.06.2009 itibariyle Şirketin İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'na iştirak oranı %5' tir. Şirketin elinde nominal değeri 3.000.000 TL olan 3.000.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak 30.06.2009 itibariyle bilançoda, IMKB' nin en son 3 Temmuz 2006 tarih 126 nolu bülteninde ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, IMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır. Bu yüzden 30.06.2009 itibariyle en son ilan edilen söz konusu birim piyasa fiyatının kullanılması uygun görülmüştür.

Değerleme sonucunda, cari dönemde Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu' na ilave olmamıştır.

Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	30.06.2009	31.12.2008
Maliyet Tutarı	50.000	50.000
Sermaye Taahhüdü (-)	(25.000)	(25.000)
Net	25.000	25.000

Şirket 27.06.2005 tarihinde 270 nolu Yönetim Kurulu kararı ile Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.' ye kurucu ortak olarak % 0,5 oranında 50.000 TL tutarında iştirak etme kararı almıştır. Söz konusu Şirket 30.12.2005 tarihinde kurulmuştur. Şirket 12.500 TL lik ilk pay ödemesini 01.03.2006 yapmış olup, söz konusu iştirak bu tarihte iştirakler hesabına kaydedilmiştir. İkinci apel ödemesi 12.500 TL 13.07.2006 tarihinde yapılmıştır. İştirak tutarı bilançoda maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2009	31.12.2008
Banka Kredileri	25.425	30.213
Toplam	25.425	30.213

Şirketin 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle banka kredileri çok kısa vadeli olup, vergi ödemeleri için kullanmıştır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	-	-
Diğer Ticari Alacaklar	1.846.923	2.222.185
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.846.923	2.222.185

Diğer Ticari Alacaklar

Müşterilerden Alacaklar

	30.06.2009	31.12.2008
Müşterilerden Alacaklar	2.328	1.030
Kredili Müşterilerden Alacaklar	727.787	1.030.783
Toplam	730.116	1.031.813

Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar

	30.06.2009	31.12.2008
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasından Müşteri Alacakları	1.116.525	1.189.848
Garanti fonu faiz gelirleri	282	524
Toplam	1.116.807	1.190.372

Şüpheli Ticari Alacaklar

	30.06.2009	31.12.2008
Şüpheli Ticari Alacaklar karşılığı (-)	(215.327)	(215.327)
Toplam	-	-

Diğer Ticari Alacaklar Toplamı **1.846.923** **2.222.185**

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Açılış 01.01.2008	215.327	215.327
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
30.06.2009 itibariyle bakiye	215.327	215.327

Kredili müşteri hesapları: Hesabın tamamı dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Bilançoda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Alacak ve borçları : Şirket müşterilerine vadeli işlemler ve opsiyon borsasında endeks, faiz ve döviz sözleşmelerinde hizmet vermekte olup, dönem sonu itibariyle bakiyeler borsada işlem yapan müşterilerin yaptıkları kontratlara ait bakiyelerdir. Söz konusu kontratlar Piyasa değeri ile değerlendirilmiştir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Garanti Fonu Teminatı: Borsa yönetmeliği gereği Borsa tarafından temerrüt durumunda takas yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde işlem teminatlarının yanı sıra kullanılmak amacıyla genelgede belirlenen esaslar çerçevesinde yatırılan tutarı göstermektedir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 37)	4.699.737	3.537.667
Diğer Ticari Borçlar	5.953.440	4.284.287
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	10.653.177	7.821.954
Diğer Ticari Borçlar	30.06.2009	31.12.2008
Satıcılar	5.408	222.927
Toplam	5.408	222.927
Müşterilere Borçlar		
Alacaklı Müşteriler	200.892	50.555
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	1.098.952	1.152.160
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar-Müş. Repo borçları	4.647.042	2.857.461
Faiz gider tahakkuku	1.146	1.183
Toplam	5.948.032	4.061.360
Toplam Diğer Ticari Borçlar	5.953.440	4.284.287

Müşterilere Borçlar: Alacaklı bakiye veren müşteri hesaplarından oluşmakta olup, belirli bir vadesi bulunmayan çok kısa vadede kapanan hesaplardan oluşmuştur. Bilançoda kayıtlı değeri üzerinden gösterilmiştir.

Repo işlemlerinden sağlanan fonlar: Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler aktifte Repo konusu menkul kıymetler olarak, Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar ise pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir Repo işlemlerinden sağlanan fonlar ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre 30.06.2009 itibariyle 1.146 TL (31 Aralık 2008- 1.183 TL) gider reeskontu hesaplanmıştır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.06.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	15.877	15.871
Diğer Alacaklar	30.353	17.448
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	46.230	33.319
<u>Diğer Alacaklar</u>	30.06.2009	31.12.2008

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
SPK Tanzim Fonu	3.717	3.717
Yatırım fonu teminatı	24.948	12.043
Diğer	1.688	1.688
Toplam Diğer Alacaklar	30.353	17.448
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2009	31.12.2008
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
Boğaziçi Elektrik A.Ş	141	141
VOB Garanti Fonu Teminatı	40.000	40.000
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	40.141	40.141
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	30.06.2009	31.12.2008
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	36.086	54.333
Ödenecek Giderler- takas komisyonu, borsa payı ve data hattı ücreti	2.431	5.627
Alınan Depozito ve Teminatlar (*)	-	64.000
Toplam	38.517	123.960

(*): 31.12.2008 itibariyle, Şirketin Merkez ofisinin tadilatı nedeniyle, inşaat firmasına verilen avans karşılığında 64.000 TL tutarında vadesiz teminat çeki alınmıştır. Söz konusu çek nakit ve nakit benzeri değerler hesabına karşılık alınan depozito ve teminatlar hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 6).

Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler: Dönem sonuna ait ödenecek muhtasar stopajları ile SSK Primleri, İşsizlik Sigortası Primleri ve BSMV' den oluşmaktadır.

<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	30.06.2009	31.12.2008
Alınan Depozito ve Teminatlar-Order At Home teminatı	-	12.703

31.12.2008 itibariyle hesabın bakiyesi; Şirketin anlık borsa bilgilerinin takip edilebildiği "Evinizden Talep Ediniz" (Order at Home) sistemi için abonelerinden alınan depozitolardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2008 – 12.703 TL -8.400 USD) Dönem sonu Merkez Bankası döviz alış kuru üzerinden değerlendirilmiştir. 30.06.2009 itibariyle hesap sıfırlanmıştır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2009
Taşıtlar	302.827			302.827
Döşeme ve Demirbaşlar	1.249.618	14.528		1.264.147
Toplam	1.552.446	14.528	0	1.566.974
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	96.687	28.867		125.554
Döşeme ve Demirbaşlar	1.163.042	16.626		1.179.668
Toplam	1.259.729	45.493	0	1.305.222
Net Defter Değeri	292.716			261.751

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2009
Haklar	98.319		-	98.319
Özel Maliyet	402.041	5.723	-	407.764
Toplam	500.360	5.723	0	506.083
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	90.583	2.250	-	92.833
Özel Maliyet	142.012	33.076	-	175.088
Toplam	232.595	35.326	0	267.921
Net Defter Değeri	267.765			238.161

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin aleyhine açılan davalar

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

Şirketin açtığı davalar aşağıdadır:

DAVALI	Dava Tutarı	Dosya No	SONUCU	
	31.12.2008			
Zafer Kandemir	Müşteri	5.700	İst. 4. Asliye 2004/153	Dosya icrada Devam Ediyor
Saffet Koçak	Personel-	188.200	İst. 8. İş Mahk 2005/213	Karar icra aşamasında,

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Müşteri			borçlunun yeterli malı bulunursa tahsil edilecek.
Saffet Koçak- Aslı Koçak	Personel	6.774	İst. 2.Asliye 2001/1376	
Müslüm Ayyıldız	Müşteri	7.108	İst. 3.Asliye 2001/1070	Temyizde
Hasan Gül	Müşteri	6.035	İst. 4. Asliye 2001/692	Dosya icrada Devam Ediyor
	Toplam	213.817		Temyizde

Teminatlar

Verilen teminat mektupları:	30.06.2009	31.12.2008
SPK	560.000	560.000
IMKB	780.000	780.000
Vadeli İşlemler Borsası	160.000	160.000
Foreks teminatı	8.000	-
Toplam	1.508.000	1.500.000

Tahvil teminatları

SPK Tahvil teminatı	265.000	210.000
IMKB Tahvil teminatı	625.000	700.000
VOB garanti fonu tahvil ve üyelik teminatı	20.000	20.000
Toplam	910.000	930.000

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı	30.06.2009	31.12.2008
Kıdem Tazminat Karşılıkları	137.907	129.728

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 2.260,04 TL ile sınırlandırılmıştır. (31 Aralık 2008: 2.260,04 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,4 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %6,26 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (2008-%6,26).

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2009	31.12.2008
Dönem başı	129.728	163.751
Dönem içinde ayrılan karşılık	21.519	33.041
Dönem içerisindeki ödemeler	(13.340)	(67.064)
Dönem sonu	137.907	129.728

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2008- Yoktur.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2009	31.12.2008
Diğer Dönen Varlıklar		
Gelecek Aylara ait giderler	10.522	14.754
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	4.772
Verilen iş avansları (*)	550	126.200
Personel avansları	-	800
Toplam	11.072	146.526

(*): 31.12.2008 itibariyle bakiye, Şirketin Merkez ofisinin tadilatı nedeniyle, inşaat firmasına verilen avans tutarı 31.12.2008 itibariyle 126.200 TL'dir. İlk avans ödemesi 64.000 TL olarak yapılmış olup, buna karşılık aynı tutarda vadesiz teminat çeki alınmıştır. (Dipnot 6-11).

27. ÖZKAYNAKLAR

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar /zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Kar/Zarar hesabının içerisinde gösterilir.

Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Ödenmiş Sermaye:

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin 30.06.2009 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş sermayesi 12.500.000 TL dir. Sermaye 250.000.000 adet hisseden meydana gelmekte olup, beheri nama yazılı 0,05 TL' dir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

Adı Soyadı	30.06.2009 Sermaye (TL)	30.06.2009 Hisse Adedi	30.06.2009 Pay Oranı (%)	31.12.2008 Sermaye (TL)	31.12.2008 Hisse Adedi	31.12.2008 Pay Oranı (%)
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş	6.593.512	131.870.250	52,75	6.593.512	131.870.250	52,75
Hayrettin Rebiî Karaali	5.396.487	107.929.750	43,17	5.396.487	107.929.750	43,17
Diğer	510.001	10.200.000	4,08	510.001	10.200.000	4,08
TOPLAM	12.500.000	250.000.000	100,00	12.500.000	250.000.000	100,00

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları
Yoktur. (31.12.2008-yoktur.)

Hisse Senetleri İhraç Primleri
Yoktur. (31 Aralık 2008-Yoktur.)

Değer Artış Fonları

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

	30.06.2009	31.12.2008
İştirak- Takasbank A.Ş.	1.893.000	1.893.000

Dipnot 16' te dipnotta hesap ile ilgili detaylı açıklama yapılmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2009	31.12.2008
Yasal Yedekler	1.025.860	906.966
Toplam	1.025.860	906.966

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.06.2009	31.12.2008
Geçmiş Yıllar Karları	1.001.349	1.101.152
Olağanüstü yedekler	445.048	617.302
Toplam Geçmiş Yıllar Karları	1.446.397	1.718.454

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Karlarının dönem içindeki hareketleri aşağıdadır:

	30.06.2009	31.12.2008
Açılış bakiyesi	1.718.454	1.591.043
Önceki Dönem sonu karı	1.232.237	1.446.795
Yasal yedeklere transfer	(118.895)	(120.888)
Dağıtılan Temettü	(1.400.000)	(1.213.723)
Önceki yıl Kurumlar Vergisinde yapılan düzeltme	14.601	15.227
Net Bakiye	1.446.397	1.718.454

Kar dağıtımı:

Şirket Olağan Genel Kurulu'nun 08.04.2009 tarihinde yapılan 2008 yılı toplantısında, Şirketin 2008 yılı karından 625.000 TL 1. temettü, 515.628 TL 2. temettü, 14.117 TL Yönetim Kurulu üyelerine, 73.000 TL personele olmak üzere toplam 1.227.746 TL kar dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirketin UFRS' ye göre net dönem karı 1.232.237 TL, VUK' na ve yasal kayıtlara göre net dönem karı ise 1.346.641 TL dir. Şirketin kar dağıtımını yasal karı üzerinden yapılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	2008 yılı kar dağıtımı
Vergi Öncesi Dönem karı-Yasal	1.360.507
Kurumlar vergisi	(13.866)
Dönem Net Karı-Yasal	1.346.641
1. Tertip Yasal yedek	(67.332)
Dağıtılabilir Dönem Net Karı-Yasal	1.279.309
Ortaklara 1. Temettü	(625.000)
Ortaklara 2. Temettü	(515.628)
Yönetim Kurulu üyelerine	(14.118)
Personele	(73.000)
2. Tertip Yasal yedek	(51.563)
Toplam dağıtılan temettü	(1.227.746) *
Kalan kar	-
Olağanüstü yedekten dağıtılan	(172.254) *

(*): Dönem karı dışında, Şirketin olağanüstü yedeklerinden de 172.254 TL tutarında temettü dağıtılmış olup, böylece dağıtılan temettü toplamı 1.400.000 TL olmaktadır.

28. SATIŞLAR, SATIŞLARIN MALİYETİ VE DİĞER ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Satış Gelirleri				
Satış Gelirleri	229.791.285	130.650.329	244.189.680	112.025.161
Hizmet Gelirleri	733.355	431.126	574.408	276.014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	67.897	22.407	164.734	74.576
TOPLAM	230.592.537	131.103.861	244.928.822	112.375.751

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satış Gelirlerinin detayı:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Hisse Senedi	226.299	226.299	85.279.473	32.916.852
Devlet Tahvili	227.536.605	128.992.386	151.148.115	72.567.874
Hazine Bonosu	-	-	5.197.023	5.197.023
Yatırım Fonu	2.028.382	1.431.645	2.565.069	1.343.412
TOPLAM	229.791.285	130.650.329	244.189.680	112.025.161

Hizmet Gelirlerinin detayı:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Yurtiçi Aracılık ve Diğer Hizmet Gelirleri	741.486	427.126	529.305	253.647
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	(64.543)	(36.058)	(38.237)	(22.725)
Yurtdışı Aracılık Komisyonları	56.412	40.058	83.340	45.092
Yurtdışı Komisyon İadeleri (-)	-	-	-	-
TOPLAM	733.355	431.126	574.408	276.014

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerin detayı:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	57.334	16.450	152.554	62.396
Ödünç menkul kıymet işlemlerinden gelirler	-	-	-	-
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	10.563	5.957	12.180	12.180
TOPLAM	67.897	22.407	164.734	74.576

Satışların Maliyeti (-)

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Hisse Senedi	224.156	224.156	85.384.917	32.909.554
Devlet Tahvili	227.439.026	128.943.473	151.054.214	72.521.605
Hazine Bonosu	-	-	5.194.791	5.194.791
Yatırım Fonu	2.025.010	1.429.682	2.557.640	1.339.325
TOPLAM	229.688.193	130.597.312	244.191.562	111.965.275

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	53.635	24.989	52.347	22.186
Genel Yönetim Giderleri	952.376	406.798	977.596	432.185
TOPLAM	1.006.012	431.788	1.029.943	454.371

Niteliklerine Göre Giderler:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
İMKB giderleri	23.524	14.722	19.179	10.495
Takasbank giderleri	4.592	2.783	4.384	3.087
Vob giderleri	25.481	7.469	28.771	8.591
Diğer	38	15	13	13
TOPLAM	53.635	24.989	52.347	22.186

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Personel Ücret Gideri	340.180	169.253	415.125	210.688
Amortisman giderleri	80.819	42.472	33.420	24.878
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	19.803	5.155	23.285	7.491
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	140.328	69.756	123.004	68.159
Vergi resim harçlar	154.942	11.683	144.751	13.199
<u>Diğer genel yönetim giderleri</u>				
Kıdem tazminatı karşılık gideri	8.180	2.163	-	(14.486)
Kira Giderleri	85.523	42.761	98.723	49.361
Haberleşme Giderleri	34.086	18.727	28.956	14.732
Taşıt Aracı Giderleri	22.156	10.566	29.580	15.780
Hak İş Merkezi Yönetim Giderleri	8.500	4.500	13.731	6.981
Diğer	57.859	29.762	67.021	35.402
TOPLAM	952.376	406.798	977.596	432.185

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

29 nolu dipnotta belirtilmiştir.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>	01.01.-	01.04.-	01.01.-	01.04.-
---------------------------------	---------	---------	---------	---------

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2008	30.06.2008
Sabit kıymet satış geliri	-	-	41.040	41.040
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Kıdem tazminatı)	-	-	21.931	592
Diğer Faaliyet Gelirleri Toplamı	-	-	62.971	41.632

Diğer faaliyet giderleri:

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirler	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Temettü gelirleri (Hisse senedi kar payı)	1.410.000	1.410.000	1.201.200	1.201.200
Faiz Gelirleri				
DİBS faiz geliri	51.479	10.344	42.852	9.320
VOB Garanti Fonu Faiz Gelirleri	37.465	16.563	2.919	1.475
Mevduat faiz geliri	14.325	14.325	51.525	28.518
Toplam	103.269	41.232	97.296	39.313
Menkul kıymet değerlendirme geliri	290.236	81.898	114.852	8.271
Toplam Finansal Gelirler	1.803.505	1.533.130	1.413.348	1.248.784

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansal Giderler	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Menkul Kıymet Değerleme Gideri	98.949	3.202	125.014	73.225
Toplam Finansal Giderler	98.949	3.202	125.014	73.225

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2008- Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirketin kurumlar vergisi ve geçici vergi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.06.2009	31.12.2008

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ticari Bilanço Karı	1.507.687	1.360.507
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	30.076	61.375
İndirim ve İstisnalar (-)	(1.421.560)	(1.279.548)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(11.560)	(78.348)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(1.410.000)	(1.201.200)
Kurumlar Vergisi Matrahı	116.203	142.335
Kurumlar Vergisi	23.241	28.467
Mahsup edilen geçici vergi (Peşin ödenen stopaj)	(15.138)	(28.467)
Net	8.103	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2008: 20 %).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergiler:

Vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri için %20’dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

30.06.2009	30.06.2009	31.12.2008	31.12.2008
Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
TL	TL	TL	TL

Ertelenmiş vergi varlıkları

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem Tazminatı	137.907	27.581	129.728	25.946
Menkul kıymetler	-	-	126.646	25.329
Konusu Kalmayan karşılık iptali	11.560	2.312	35.699	7.140
Total	149.468	29.894	292.073	58.415

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Menkul kıymetler	50.336	10.067	-	-
Total	50.336	10.067	-	-

**Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/
(Pasifi)**

19.826 **58.415**

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri:

30.06.2009 **31.12.2008**

Açılış bakiyesi	58.415	36.346
Ertelenmiş vergi geliri (Gelir Tablosu)	(38.588)	22.069
Kapanış bakiyesi	19.826	58.415

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(23.241)	(23.241)	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(38.588)	(24.796)	22.660	22.660
Toplam	(61.829)	(48.037)	22.660	22.660

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.06.2009	01.04.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008	01.04.- 30.06.2008
Hisse sayısı	250.000.000	250.000.000	250.000.000	250.000.000
Net dönem karı	1.541.060	1.556.653	1.081.282	1.195.956
Hisse başına kazanç	0,0062	0,0062	0,0043	0,0048
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0062	0,0062	0,0043	0,0048
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0062	0,0062	0,0043	0,0048
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0062	0,0062	0,0043	0,0048

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ilişkili tarafları ile olan kısa ve uzun vadeli alacak – borç ilişkileri:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar **30.06.2009** **31.12.2008**

Ortaklardan alacaklar **4.416** **4.416**

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hak Fon' da alacak

Hak A Tipi Fon yönetim ücreti 511 505

Diğer ilişkili taraflardan alacaklar

Konsa Konsantre Sanayi A.Ş. (taşıt satışından alacak) 10.950 10.950

İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı 15.877 15.871

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar 30.06.2009 31.12.2008

Ortaklara borçlar

Ortaklar Müşteri C/H Bakiyeleri 89 -

Ortaklar repo işlemlerinden sağlanan fonlar 3.282.152 2.936.932

Faiz tahakkuku 809 1.223

Ortaklar vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi teminatları 17.458 35.997

Toplam 3.300.508 2.974.152

Hak Fon'a borçlar

Hak A Tipi Fon C/H bakiyeleri 434 834

Hak A Tipi Fon repo işlemlerinden sağlanan fonlar 193.000 15.000

Faiz tahakkuku 47 12

Toplam 193.481 15.846

Personele borçlar

Personel Müşteri C/H bakiyeleri 55 -

Personel repo işlemlerinden sağlanan fonlar 1.192.033 510.689

Faiz tahakkuku 294 213

Personel vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi teminatları 115 1.691

Toplam 1.192.496 512.592

Diğer ilişkili taraflara borçlar

Diğer ilişkili taraflar Müşteri C/H bakiyeleri 91 -

Diğer ilişkili taraflar repo işlemlerinden sağ. Fonlar 13.157 35.061

Faiz tahakkuku 3 15

Toplam 13.251 35.076

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar 4.699.737 3.537.667

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticiler ve denetçilere cari dönemde yapılan ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

30.06.2009 31.12.2008

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür,
genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst
yöneticiler

134.568 241.318

Denetçiler

- 592

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Toplam **134.568** **241.910**

Ortaklar ile ilişkili kuruluşlardan alınan yada bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir.

	30.06.2009	31.12.2008	<u>Türü</u>
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	23.315	40.226	Komisyon tahsilatı
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	-	5.881	Faiz tahsilatı
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	70.800	168.000	Kira ödemesi
Ortaklar	15	39	Faiz tahsilatı
Ortaklar	3.681	7.361	Kira ödemesi
Ortaklar	13.986	73.646	Komisyon tahsilatı
Personel	137.652	40.141	Komisyon tahsilatı
Personel	751	1.872	Faiz tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	15	1.182	Komisyon tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	-	68	Faiz tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	11.042	22.083	Kira ödemesi
Hak A Tipi Değişken Y.Fonu	4.553	13.576	Komisyon tahsilatı
Hak A Tipi Değişken Y.Fonu	3.163	9.180	Portföy Yönetim Ücreti Tahsilatı
Toplam	268.974	383.255	

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kısa vadeli finansal yatırımlar ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Şirketin ticari alacaklarının büyük bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasından Alacaklar oluşturmaktadır. Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk günlük olarak kredili müşterileri hesaplarının takip edilmesi, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Ayrıca bu risk, kredi verilen müşterilerin borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle teminat altına alınmaktadır.

İlişkili taraflardan diğer alacakların büyük bir kısmı, ilişkili kuruluşa taşıt satışı nedeniyle ortaya çıkmış olup, Şirket yöneticileri tahsilatı konusunda herhangi bir risk görmemektedir. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış diğer finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riskine maruz kalması beklenmemektedir

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf	İlişkili taraflar (Not 11-37)	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo	Yatırım Fonları	
UFRS 7 Referansı	(Not 10)	(Not 11-37)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)

	1.846.923	15.877	259.644	1.866.076	198.483	11.668.242
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	(1.846.923)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.846.923	15.877	259.644	1.866.076	198.483	11.633.892
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	34.350
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(215.327)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	(215.327)	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	70.301
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(35.951)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları ile bilanço dışı kredi riski içeren unsurları bulunmamaktadır.

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf	İlişkili taraflar (Not 11-	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo	Yatırım Fonları	
UFRS 7 Referansı	(Not 10)	37)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.222.185	15.871	125.079	1.660.548	153.104	8.537.830
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	(2.222.185)					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.222.185	15.871	125.079	1.660.548	153.104	8.411.580
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	126.250
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(215.327)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	(215.327)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	255.956
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-129.706
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite Risk Yönetimi

Şirketin faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir.

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) V)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.717.119	10.717.119	10.612.30			
Banka kredileri	25.425	25.425	7	104.812	-	-
Ticari borçlar	10.653.177	10.653.177	25.425	-	-	-
Diğer borçlar	38.517	38.517	10.548.36	104.812	-	-
			5	-	-	-
			38.517	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) V)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.976.127	7.976.127	7.976.127			
Banka kredileri	30.213	30.213	30.213	-	-	-
Ticari borçlar	7.821.954	7.821.954	7.821.954	-	-	-
Diğer borçlar	123.960	123.960	123.960	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Türev Nakit Çıkışları - - - - -
Piyasa Riski

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirketin Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi tabloları aşağıda sunulmuştur:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, B hesapları dahil)	646.548	8.831	294.860	601.254	8.740	274.681
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	646.548	8.831	294.860	601.254	8.740	274.681
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)	646.548	8.831	294.860	601.254	8.740	274.681
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	12.703	8.400	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	12.703	8.400	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	12.703	8.400	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	646.548	8.831	294.860	588.551	340	274.681
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.10)	646.548	8.831	294.860	588.551	340	274.681

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)

22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal

Araçların Toplam Gerçeğe Uygun D	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Cari Dönem

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.351	(1.351)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.351	(1.351)	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	63.303	(63.303)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	63.303	(63.303)	-	-
TOPLAM	64.655	(64.655)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Önceki Dönem

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	51	(51)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	51	(51)	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	58.804	(58.804)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	58.804	(58.804)	-	-
TOPLAM	58.855	(58.855)	-	-

b. Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Şirket'in bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı kısa vadeli devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.349 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (5.049) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2008-TL para birimi cinsinden olan faiz oranı %2 düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 11.121 TL artmış, %2 yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (10.725) TL azalmış olacaktı.

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (Alım satım amaçlı finansal yatırımlar)	884.615	900.016
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
	<u>TL(%)</u>	<u>TL(%)</u>
Devlet tahvilleri	9,30-9,91	15,86 -16,43

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Hisse Senetleri:

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in hesapladığı analizlere göre İMKB endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 5.995 TL artış oluşmakta, %10 oranında azalış durumunda ise (5.995) TL azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2008: %10 artış 12.625 TL artış, %10 azalış (12.625) TL azalış).

Euro Tahvil:

Şirket'in bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı Euro Tahvil, Tahvil Piyasasında işlem görmektedir. Şirket'in hesapladığı analizlere göre Euro tahvilin piyasa fiyatında %2 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Euro tahvilin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 9.690 TL artış oluşmaktadır, %2 oranında azalış durumunda ise (9.690) TL azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2008: %2 artış 10.032 TL artış, %2 azalış, (10.032)TL azalış).

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler, bilanço değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL' ye çevrilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, devlet tahvilleri ve hazine bonoları, İMKB'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. Portföy Türev Araçlar ise bilanço tarihindeki uzlaşma fiyatı ile değerlendirilmektedir. (Not: 7).

Şirketin satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen sözkonusu iştiraki olan Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 30.06.2009 tarihi itibarıyla bilançoda İMKB' nin en son 3 Temmuz 2006 tarih ve 126 nolu bülteninde ilan ettiği 4.24 TL birim fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde İMKB tarafından yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır. Bu yüzden 30.06.2009 tarihi itibarıyla en son ilan edilen söz konusu birim fiyatının gerçeğe uygun fiyat olarak kullanılması uygun görülmüştür.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak TL' ye çevrilmiştir.

Varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2009

31 Aralık 2008

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.392.099	2.392.099	2.025.317	2.025.317
Finansal Yatırımlar	11.668.242	11.668.242	8.537.830	8.537.830
Ticari Alacaklar				
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	1.846.923	1.846.923	2.222.185	2.222.185
Diğer Alacaklar	15.877	15.877	15.871	15.871
Uzun vadeli Finansal Yatırımlar	12.745.000	12.745.000	12.745.000	12.745.000
Toplam	28.668.141	28.668.141	25.546.203	25.546.203
Finansal Borçlar	25.425	25.425	30.213	30.213
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraflara</i>				
<i>Borçlar</i>	4.699.737	4.699.737	3.537.667	3.537.667
<i>Diğer Borçlar</i>	5.953.440	5.953.440	4.284.287	4.284.287
Toplam	10.678.602	10.678.602	7.852.167	7.852.167
Net	17.989.539	17.989.539	17.694.036	17.694.036

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 9 Nisan 2008 tarihli ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:XI, No:29 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' ne uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablo ve ilgili dipnotlar, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"sunda belirtilen düzenlemelere uygun olarak sunulmuştur.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 04.08.2009 tarih ve 371 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ekrem Kerem Korur, Yönetim Kurulu Üyesi Zekai Aygül, Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Yurtseven ile Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Şevket Ömer Dilber tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Finansal tabloların yayımı sonrasında, işletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.

b) Dünyadaki global krize bağlı olarak Türkiye'de de Eylül 2008' den itibaren, döviz kurlarının yükselişine bağlı olarak Türk lirası döviz karşısında değerini yitirmiştir. Rapor tarihi itibarıyla Dolar kuru yaklaşık 1,500 TL, EUR kuru ise yaklaşık 2,100 TL civarındadır. Söz konusu global kriz, Türkiye'de pek çok sektörü olumsuz yönde etkilemektedir.

c) Şirket Yönetim Kurulu' nun 29.07.2009 tarih 370 nolu aldığı kararda, Şirketin kurucusu bulunduğu Hak Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Değişken Yatırım Fonu'nun fon sahibi sayısının 2' ye düşmesi sebebiyle, tasfiyesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla konu ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.

41. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.

İç Kontrol ve Denetim:

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.06.2009 itibariyle İç Kontrol ve Denetim den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Şevket Ömer Dilber, iç kontrol elemanı Şule Akarlı' dır. Şirket Müfettişliği görevini de Mohaç Özbayrı 2003' ten beri yürütmektedir. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

Şirketteki kadrolaşma, iş hacmi, müşterilerin özelliği incelendiğinde iç kontrol prosedürlerinin yeterli olduğu ve Şirketin bu prosedürler dahilinde işlemlerini gerçekleştirdiği gözlenmektedir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)