

**HAK MENKUL KIYMETLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ
TABLOLAR**

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

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)
30.09.2009 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
		01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 31.12.2008
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		15,209,086	12,965,177
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	885,076	2,025,317
Finansal yatırımlar	7	11,753,755	8,537,830
Ticari Alacaklar	10	2,524,219	2,222,185
- İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	0	0
- Diğer Ticari Alacaklar	10	2,524,219	2,222,185
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	33,361	33,319
Stoklar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	12,675	146,526
TOPLAM		15,209,086	12,965,177
Satış amacıyla elde tutulan Varlıklar		0	0
DURAN VARLIKLAR		13,283,949	13,404,037
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	40,141	40,141
Finansal Yatırımlar	7	12,745,000	12,745,000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	245,327	292,716
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	220,498	267,765
Şerefiye		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	32,983	58,415
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM VARLIKLAR		28,493,035	26,369,214

KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9,700,671	7,976,127
Finansal Borçlar	8	26,164	30,213
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	10	9,574,064	7,821,954
- İlişkili taraflara Borçlar	10-37	4,295,675	3,537,667
- Diğer Ticari Borçlar	10	5,278,389	4,284,287
Diğer borçlar	11	53,238	123,960
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	47,205	0

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

Borç Karşılıkları		0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM		9,700,671	7,976,127
Satış amacıyla elde tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		141,386	142,431
Finansal Borçlar		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Diğer borçlar	11	0	12,703
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	141,386	129,728
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÖZKAYNAKLAR

ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		18,650,978	18,250,656
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	1,025,860	906,966
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	1,446,397	1,718,453
Net Dönem Karı/Zararı		1,785,721	1,232,237
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		28,493,035	26,369,214
		0	0

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar 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)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş
		01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 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		(99,863)	12,340	(38,034)	(10,320)
- Dönem vergi gelir/gideri	35	(74,431)	(7,210)	(51,190)	(7,210)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	(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
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

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

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 EYLÜL 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar TL. Cinsinden ifade edilmiştir.)

HAK MENKUL KIYMETLER
A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)
(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Sermaye	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş Yıl Karı / Zararı	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam
Bağımsız Denetimden geçmiş						
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					1,170,907	1,170,907
30 Eylül 2008 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	906,966	1,718,454	1,170,907	18,189,327
Bağımsız Denetimden geçmemiş						
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					1,785,721	1,785,721
30 Eylül 2009 bakiyesi	12,500,000	1,893,000	1,025,860	1,446,397	1,785,721	18,650,978

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

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2009 İTİBARIYLA

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008
A-FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem Karı/Zararı		1,785,721	1,170,907
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		234,209	37,284
Vergiler	35	99,863	(12,340)
Amortisman ve tükenme payları	29	122,688	60,266
Kıdem tazminatı karşılığı	24	11,658	(10,642)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(1,742,691)	585,934
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	(3,215,925)	1,385,275
Ticari alacaklardaki değişim	10	(302,034)	23,658
Diğer alacaklardaki değişim	11	(42)	(953)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	133,851	(63,968)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	0	0
Ticari borçlardaki değişim	10	1,752,110	(493,386)
Diğer borçlardaki değişim	11	(83,425)	(264,692)
Ödenen Vergiler	35	(27,226)	0
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		277,239	1,794,125
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlardaki değişim	7	0	29,223
Maddi duran varlık çıkışları, net	18	(22,309)	(285,337)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(5,723)	(9,516)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(28,032)	(265,630)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim	8	(4,049)	0
Ödenen temettüleri	27	(1,400,000)	(1,213,723)
Özkaynak kalemlerindeki değişim	27	14,601	15,227
Finansal faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları		(1,389,448)	(1,198,496)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(1,140,241)	329,999
Dönem başı hazır değerler	6	2,025,317	1,976,147
Dönem sonu hazır değerler	6	885,076	2,306,147

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar 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 irtibat 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 evrakin 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 -M.Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi	11.09.1992	ARK / RP - 028
4 - Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Yetkisi	13.03.1995	ARK/ KRD - 22
5- Türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesi	03.02.2005	ARK/TAASA-64

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

1- 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 başvuru yapılmış ve Kurulun 01.09.2009 tarih ve 27/760 sayılı toplantısında tasfiye edilmesine karar verilmiştir.

2- Şirket Portföy Yöneticiliği Belgesini, Kurucusu bulunduğu Hak Menkul Kıymetler A.Ş. a Tipi değişken yatırım fon'unun yönetilmesi amacıyla bulunduruyordu. Söz konusu Fon'un tasfiye edilmesiyle birlikte Portföy yöneticiliği belgesine ihtiyaç kalmadığı için Sermaye Piyasası kuruluna iptali için başvurmuş ve kurulun 25.09.2009 tarihli toplantısında iptaline karar verilmiştir.

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

Sermaye yapısı ile hissedarların oranları:

Şirketin 30.09.2009 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	30.09.2009 Sermaye (TL)	30.09.2009 Hisse Adedi	30.09.2009 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.

h) Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2009 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 :

30.09.2009 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.

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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 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.

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, 30.09.2009 bilançosu 31.12.2008 bilançosu ile, 01.01.2009-30.09.2009 ve 01.07.2009-30.09.2009 dönemi gelir tablosu 01.01.2008-30.09.2008 ve 01.07.2008-30.09.2008 dönemi gelir tablosu ile, 01.01.2009-30.09.2009 nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu, 01.01.2008-30.09.2008 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

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

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 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”, 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal tabloların sunumu” - “Satış opsiyonlu finansal araçlar ve tasfiye sürecinde ortaya çıkan yükümlülükler”
- 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) 30.09.2009 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 Hissedarlara Dağıtımı”
- 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.

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

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 Eylül 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 ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 18).

Taşıtlar	%
Döşeme ve Demirbaşlar	20
	6,66-25

• **Maddi Olmayan Varlıklar:**

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan 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. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer

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

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)

Haklar	%
Özel Maliyet	33,33
	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 Eylül 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 01.01–30.09.2009 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 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 itibariyle 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).

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle 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 karşılığı 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle 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 piyasa 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.

Şirketin 30 Eylül 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, 30.09.2009 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 30.09.2009 ve 31.12.2008 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatları, yatırım fonları ile repolardan oluşmuştur. Şirketin

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

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. 30.09.2009 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 Eylül 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).

Finansal Borçlar ve Diğer finansal yükümlülükler: Şirketin 30 Eylül 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 30.09.2009 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:

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

	<u>30.09.2009</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 Aygöl	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 kiralanana 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

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)

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

- 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 ve raporları Yönetim Kurulu'nun 27.10.2009 tarih ve 378 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ekrem Kerem Korur, Yönetim Kurulu Üyesi Zekai Aygül, Yönetim Kurulu Üyesi Şevket Ömer Dilber ile Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Yurtseven tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tablo ve raporların yayımı sonrasında, işletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir. (Dipnot 40)

- 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla 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 itibarıyla 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 ayırmaları dışında netleştirmeye tabi tutulmamıştır.

e) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur).

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

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

	30.09.2009	31.12.2008
Kasa	14.849	22.585
Bankalar		
İş Borsa-TL	1.591	7.009
İşbank Levent -TL	4.683	5.232
İşbank Borsa –EUR (Vadeli Mevduat)	131.659	86.437
İşbank Borsa –USD (Vadeli Mevduat)	13.139	13.218
Takasbank Serbest Cari	10.556	13.176
Diğer	0	6
Bankalar Toplamı	161.627	125.079
Ters Repo		
Ters Repo	609.605	1.659.857
Faiz tahakkuku	122	691
T.Repo Toplamı	609.727	1.660.548
Yatırım Fonları	98.872	153.104
Alınan Teminat çeki	-	64.000
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	885.076	2.025.317

Vadeli Mevduat:

30.09.2009 itibariyle vadeli mevduatlarının detayı aşağıdadır:

Vadeli mevduat	30.09.2009			30.09.2009	30.09.2009	
	Açılış Tarihi	Vadesi	Faiz oranı	Maliyet Değeri (TL)	Faiz tahakkuku (TL)	Bilanço Değeri (Maliyet+ Faiz) (TL)
T.İş Bankası -EUR	07.09.2009	08.10.2009	3	129.879	1.780	131.659
T.İş Bankası -USD	10.07.2009	06.01.2010	2,25	13.481	-342	13.139

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

Vadeli mevduat	Açılış Tarihi	Vadesi	Faiz oranı	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
				Maliyet Değeri (TL)	Faiz tahakkuku (TL)	Bilanço Değeri (Maliyet+ Faiz) (TL)
T.İş Bankası -EUR	08.12.2008	08.01.2009	4	86.252	185	86.437
T.İş Bankası -USD	16.07.2008	12.01.2009	2,5	13.090	128	13.218

Ters Repo-Devlet Tahvili

Ters repolara, alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre 460 TL faiz gelir tahakkuku hesaplanmıştır (31 Aralık 2008- 691 TL). Şirketin repo bilgileri aşağıda gösterilmiştir:

Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	30.09.2009	30.09.2009	30.09.2009
			Bilanço Değeri	Maliyet Değeri	Faiz tahakkuku
TRT140410T16	0.0731%	647.074	609.727	609.605	122
		647.074	609.727	609.605	122
Ters Repo-Devlet Tahvili	Faiz oranı	Nominal	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
			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 itibarıyla yatırım fonları bilançoda piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş olarak gösterilmiştir. Ortaya çıkan değer artışı/(azalışı) gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

İş Bankası B Tipi Likit Fon	30.09.2009		30.09.2009		30.09.2009	
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)	
	911	108,531763	98.827	98.872	45	
Toplam Yatırım Fonları			98.827	98.872	45	
İş Bankası B Tipi Likit Fon	31.12.2008		31.12.2008		31.12.2008	
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)	

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

Hak Fon A Tipi					
Değişken Fon	200.000	0,712574	200.161	142.515	(57.646)
İş Bankası B Tipi					
Likit Fon	102	103,819215	10.533	10.590	57
Toplam Yatırım Fonları			210.694	153.104	(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:

	30.09.2009	31.12.2008
Hisse senetleri	-	255.956
Hisse senetleri Değer Düşüklüğü (-)	-	(129.706)
Net	-	126.250
Devlet tahvili	2.054.318	900.016
Euro Tahvil	512.865	501.600
Euro Tahvil Değer Düşüklüğü (-)	-	-
Net	512.865	501.600
Repo konusu devlet tahvilleri	8.390.395	6.355.143
Faiz tahakkuku	1.678	2.646
Toplam	8.392.073	6.357.789
Portföy Türev Araçlar	794.499	652.175
Toplam Menkul Kıymetler	11.753.755	8.537.830

Hisse Senetleri :

30.09.2009 Tarihi itibariyle portföyde Hisse senedi bulunmamaktadır.

31.12.2008 tarihi itibariyle portföyde bulunan Hisse senetleri, İMKB'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artış ve azalışları hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

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

30.09.2009	Nominal	Maliyet	30.09.2009 bekleyen en iyi alış fiyatı	30.09.2009 Piyasa Değeri	30.09.2009 Menkul kıymet değerleme geliri
-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-

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)
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 30.09.2009 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.

Devlet Tahvili	Nominal	30.09.2009 Bekleyen en iyi alış fiyatı	30.09.2009 Maliyet Değeri	30.09.2009 Piyasa Değeri	30.09.2009 Menkul kıymet değerleme geliri
TRT140410T16	410.000	0,96158	393.018	394.248	1.230
TRT071009T51	210.000	0,99856	186.470	209.698	23.228
TRT130110T10	205.000	0,97971	194.882	200.841	5.959
TRT071009T51	370.000	0,99856	328.542	369.467	40.926
TRT130110T10	330.000	0,97971	316.272	323.304	7.032
TRT130110T10	55.000	0,97971	51.122	53.884	2.762
TRT071009T51	200.000	0,99856	177.590	199.712	22.122
TRT030310T10	292.000	0,96984	276.159	283.193	7.034
TRT071009T51	20.000	0,99856	17.759	19.971	2.212
	2.092.000		1.941.813	2.054.318	112.505
Devlet Tahvili	Nominal	31.12.2008 Bekleyen en iyi alış fiyatı	31.12.2008 Maliyet Değeri	31.12.2008 Piyasa Değeri	31.12.2008 Menkul kıymet değerleme geliri

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

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 30.09.2009 itibarıyla 11.265 TL değer artışı ortaya çıkmış olup gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. (31 Aralık 2008- 83.696 TL değer Artışı)

Euro Tahvil	Nominal (EUR)	Maliyet (TL)	30.09.2009 Piyasa Fiyatı	30.09.2009 Piyasa Değeri (EUR)	30.09.2009	30.09.2009
					Piyasa Değeri (TL)	Değer Azalışı
XS0170671845	205.000	501.600	115,807	237.404	512.865 (Bilanço Değeri)	11.265

Euro Tahvil	Nominal (EUR)	Maliyet (TL)	31.12.2008 Piyasa Fiyatı	31.12.2008 Piyasa Değeri (EUR)	31.12.2008	31.12.2008
					Piyasa Değeri (TL)	Değer Artışı
XS0170671845	205.000	417.904	114,295	234.305	501.600 (Bilanço Değeri)	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 30.09.2009 1.678 TL (31 Aralık 2008- 2.646 TL) hesaplanmıştır. Repo konusu devlet tahvillerinin açılış tarihi 30.09.2009 olup, vadesi 01.10.2009 dur. Faiz oranı % 7.31 dir. (31 Aralık 2008- vade: 02.01.2009, Faiz oranı % 14,85 –%15,20 aralığındadır.)

Repo Konusu devlet tahvili	Nominal	30.09.2009 Maliyet	Vade sonu Dönüş Tutarı	30.09.2009
				Döneme isabet eden faiz tutarı
Repo Konusu devlet tahvili	8.902.926	8.390.395	8.392.073	1.678
Repo Konusu devlet tahvili	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 30.09.2009 itibarıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasa'sında bulunan Portföye ait teminat tutarı 794.499 TL' dir. Söz konusu tutar 30.09.2009 itibarıyla herhangi bir sözleşmeye bağlı değildir. (31 Aralık 2008 – Portföy VOB teminat tutarı 652.175 TL' dir.)

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30.09.2009	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

İştirakler:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdadır:

30.09.2009	Nominal	30.09.2009 Piyasa Fiyatı (TL)	30.09.2009 Bilanço Değeri (TL)	Kayıtlı değer	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu
Takasbank A.Ş.	3.000.000	4,24	12.720.000	12.720.000	-
31.12.2008	Nominal	31.12.2008 Piyasa Fiyatı (TL)	31.12.2008 Piyasa Değeri (Bilanço Değeri) (TL)	Kayıtlı değer	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu
Takasbank A.Ş.	3.000.000	4,24	12.720.000	12.720.000	-

30.09.2009 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 30.09.2009 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 30.09.2009 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.	30.09.2009	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

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

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

	30.09.2009	31.12.2008
Banka Kredileri	26.164	30.213
Toplam	26.164	30.213

Şirketin 30 Eylül 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).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	-	-
Diğer Ticari Alacaklar	2.524.219	2.222.185
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.524.219	2.222.185

Diğer Ticari Alacaklar

Müşterilerden Alacaklar

	30.09.2009	31.12.2008
Müşterilerden Alacaklar	12.211	1.030
Kredili Müşterilerden Alacaklar	1.443.677	1.030.783
Toplam	1.455.888	1.031.813

Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar

	30.09.2009	31.12.2008
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasından Müşteri Alacakları	1.068.097	1.189.848
Garanti fonu faiz gelirleri	235	524
Toplam	1.068.331	1.190.372

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

Diğer Ticari Alacaklar Toplamı **2.524.219** **2.222.185**

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.09.2009	31.12.2008
---------------------------------	-------------------	-------------------

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

Açılış 01.01.2009	215.327	215.327
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
30.09.2009 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.

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 genelde belirlenen esaslar çerçevesinde yatırılan tutarı göstermektedir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 37)	4.295.674	3.537.667
Diğer Ticari Borçlar	5.278.389	4.284.287
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	9.574.064	7.821.954
Diğer Ticari Borçlar	30.09.2009	31.12.2008
Satıcılar	4.115	222.927
Toplam	4.115	222.927
Müşterilere Borçlar		
Alacaklı Müşteriler	109.225	50.555
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklılar	989.903	1.152.160
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar-Müş. Repo borçları	4.174.311	2.857.461
Faiz gider tahakkuku	835	1.183
Toplam	5.274.274	4.061.360
Toplam Diğer Ticari Borçlar	5.278.389	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.

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

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 30.09.2009 itibarıyla 835 TL (31 Aralık 2008- 1.183 TL) gider reeskontu hesaplanmıştır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.09.2009	31.12.2008
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	15.366	15.871
Diğer Alacaklar	17.995	17.448
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	33.361	33.319
<u>Diğer Alacaklar</u>	30.09.2009	31.12.2008
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
SPK Tanzim Fonu	3.717	3.717
Yatırım fonu teminatı	12.590	12.043
Diğer	1.688	1.688
Toplam Diğer Alacaklar	17.995	17.448
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.09.2009	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>	30.09.2009	31.12.2008
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	52.294	54.333
Ödenecek Giderler- takas komisyonu, borsa payı ve data hattı ücreti	994	5.627
Alınan Depozito ve Teminatlar (*)	-	64.000
Toplam	53.238	123.960

(*): 31.12.2008 itibarıyla, 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>	30.09.2009	31.12.2008
Alınan Depozito ve Teminatlar-Order At Home teminatı	-	12.703

31.12.2008 itibarıyla hesabın bakiyesi; Şirketin anlık borsa bilgilerinin takip edilebildiği “Evinizden Talep Ediniz” (Order at Home) sistemi için abonelerinden alınan depozitolarından oluşmaktadır. (31

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

Aralık 2008 – 12.703 TL -8.400 USD) Dönem sonu Merkez Bankası döviz alış kuru üzerinden değerlendirilmiştir. 30.09.2009 itibarıyla 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

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	30.09.2009
Taşıtlar	302.827			302.827
Döşeme ve Demirbaşlar	1.249.618	22.309		1.271.927
Toplam	1.552.446	22.309	0	1.574.754
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	96.687	43.301		139.988
Döşeme ve Demirbaşlar	1.163.042	26.398		1.189.440
Toplam	1.259.729	69.698	0	1.329.428
Net Defter Değeri	292.716			245.327

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2009
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	3.376	-	93.959
Özel Maliyet	142.012	49.614	-	191.626
Toplam	232.595	52.989	0	285.585
Net Defter Değeri	267.765			220.498

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2009 Tarihi İtibarıyla Şirketin aleyhine açılan davalar Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

Şirketin açtığı davalar aşağıdadır:

DAVALI		Dava Tutarı 30.09.2009	DOSYA NO	SONUCU
Hasan Gül	Müşteri	6.571	İst. 4.Asliye Tic. Mahk. 2001/692 E 2004/963 K	Dosya icrada Devam Ediyor
Saffet Koçak	Personel- Müşteri	188.200	İst. 8. İş Mahk 2005/213 E 2008/247 K	Karar icra aşamasında, borçlunun yeterli malı bulunursa tahsil edilecek.
Saffet Koçak- Aslı Koçak	Personel Müşteri	6.774	İst. 2.Asliye 2001/1376	Dosya Temyizde
Müslüm Aydemir	Müşteri	4.789	İst. 3.Asliye Tic. Mahk. 2001/1070 E 2003/397 K	Dosya icrada Devam Ediyor
Zafer Kandemir	Müşteri	6.770	İst. 4.Asliye Tic. Mahk. 2008/130 E 2008/256 K	Dosya icrada Devam Ediyor
	Toplam	213.104		

Teminatlar

Verilen teminat mektupları:	30.09.2009	31.12.2008
SPK	410.000	560.000
IMKB	480.000	780.000
Vadeli İşlemler Borsası	160.000	160.000
Foreks teminatı	8.000	-
Toplam	1.058.000	1.500.000
Tahvil teminatları		
SPK Tahvil teminatı	415.000	210.000
IMKB Tahvil teminatı	1.337.000	700.000
VOB garanti fonu tahvil ve üyelik teminatı	20.000	20.000
Toplam	1.772.000	930.000

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı	30.09.2009	31.12.2008
Kıdem Tazminat Karşılıkları	141.386	129.728

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

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 (kadınlar 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL ile sınırlanmıştır. (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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün 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:

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Dönem başı	129.728	163.751
Dönem içinde ayrılan karşılık	11.658	33.041
Dönem içerisindeki ödemeler	-	(67.064)
Dönem sonu	141.386	129.728

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2008- Yoktur.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2009	31.12.2008
Gelecek Aylara ait giderler	9.935	14.754
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	4.772
Verilen iş avansları (*)	2.740	126.200
Personel avansları	-	800
Toplam	12.675	146.526

(*): 31.12.2008 itibarıyla bakiye, Şirketin Merkez ofisinin tadilatı nedeniyle, inşaat firmasına verilen avans tutarı 31.12.2008 itibarıyla 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

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

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 düzeltmesinden 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”,

İlişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Ödenmiş Sermaye:

Şirketin 30.09.2009 tarihi itibariyle 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	30.09.2009 Sermaye (TL)	30.09.2009 Hisse Adedi	30.09.2009 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 Rebii 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

	30.09.2009	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

	30.09.2009	31.12.2008
Yasal Yedekler	1.025.860	906.966
Toplam	1.025.860	906.966

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

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

	30.09.2009	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

Geçmiş Yıllar Karlarının dönem içindeki hareketleri aşağıdadır:

	30.09.2009	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 yapmış 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) *

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

(*): 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

Satış Gelirleri	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Satış Gelirleri	316.563.121	86.771.836	331.529.034	87.339.354
Hizmet Gelirleri	1.230.668	497.313	919.888	345.481
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	110.192	42.295	243.898	79.164
TOPLAM	317.903.981	87.311.444	332.692.820	87.763.999

Satış Gelirlerinin detayı:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Hisse Senedi	4.033.060	3.806.761	96.133.152	10.853.679
Devlet Tahvili	308.659.336	81.122.731	223.855.659	72.707.544
Hazine Bonosu	-	-	7.693.600	2.496.577
Yatırım Fonu	3.870.725	1.842.344	3.846.624	1.281.555
TOPLAM	316.563.121	86.771.836	331.529.034	87.339.354

Hizmet Gelirlerinin detayı:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Yurtiçi Aracılık ve Diğer Hizmet Gelirleri	1.197.157	455.671	851.532	322.229
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	-99.740	-35.197	(68.250)	(30.013)
Yurtdışı Aracılık Komisyonları	133.251	76.839	136.606	53.265
Yurtdışı Komisyon İadeleri (-)	-	-	-	-
TOPLAM	1.230.668	497.313	919.888	345.481

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerin detayı:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	88.466	31.132	220.763	68.209
Ödünç menkul kıymet işlemlerinden gelirler	-	-	-	-

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

Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	21.726	11.163	23.135	10.955
TOPLAM	110.192	42.295	243.898	79.164

Satışların Maliyeti (-)

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Hisse Senedi	3.990.049	3.765.893	96.271.741	10.886.824
Devlet Tahvili	308.535.696	81.096.670	223.716.700	72.662.486
Hazine Bonosu	-	-	7.690.222	2.495.431
Yatırım Fonu	3.838.105	1.813.095	3.834.882	1.277.242
TOPLAM	316.363.850	86.675.658	331.513.545	87.321.983

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

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	85.213	31.578	75.236	22.889
Genel Yönetim Giderleri	1.360.057	407.681	1.362.119	384.523
TOPLAM	1.445.270	439.259	1.437.355	407.412

Niteliklerine Göre Giderler:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
İMKB giderleri	43.980	20.456	29.969	10.790
Takasbank giderleri	7.310	2.718	6.518	2.134
Vob giderleri	33.885	8.404	38.736	9.965
Diğer	38	0	13	-
TOPLAM	85.213	31.578	75.236	22.889

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.07.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Personel Ücret Gideri	510.996	170.816	583.610	168.485
Amortisman giderleri	122.688	41.869	60.266	26.846
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	28.508	8.705	34.091	10.806

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

Komasyon ve diğer hizmet giderleri	203.989	63.661	187.633	64.629
Vergi resim harçlar	167.730	12.788	152.312	7.561
<u>Diğer genel yönetim giderleri</u>				
Kıdem tazminatı karşılık gideri	11.658	3.478		
Kira Giderleri	128.285	42.762	126.000	27.277
Haberleşme Giderleri	49.606	15.520	38.122	9.166
Taşıt Aracı Giderleri	31.083	8.927	39.931	10.351
Hak İş Merkezi Yönetim Giderleri	13.000	4.500	20.250	6.519
Diğer	92.515	34.665	119.903	52.883
TOPLAM	1.360.056	407.681	1.362.118	384.523

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

29 nolu dipnotta belirtilmiştir.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Sabit kıymet satış geliri	-	-	60.842	19.802
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Kıdem tazminatı)	-	-	11.857	(10.074)
Diğer Faaliyet Gelirleri Toplamı	-	-	72.698	9.727

Diğer faaliyet giderleri:

Yoktur. (31.12.2008-Yoktur).

32. FİNANSAL GELİRLER

<u>Finansal Gelirler</u>	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Temettü gelirleri (Hisse senedi kar payı)	1.410.000	-	1.201.200	-
Faiz Gelirleri				
DİBS faiz geliri	51.479	-	42.852	-
VOB Garanti Fonu Faiz Gelirleri	49.562	12.097	4.548	1.628
Mevduat faiz geliri	15.272	947	84.198	32.673
Toplam	116.313	13.044	131.597	34.301
Menkul kıymet değerlendirme geliri	264.752	-25.484	117.368	2.516
Toplam Finansal Gelirler	1.791.065	-12.440	1.450.165	36.817

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

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansal Giderler	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Menkul Kıymet Değerleme Gideri	-342	98.607	106.218	(18.796)
Toplam Finansal Giderler	-342	98.607	106.218	(18.796)

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:

	30.09.2009	31.12.2008
Ticari Bilanço Karı	1.758.469	1.360.507
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	47.214	61.375
İndirim ve İstisnalar (-)	(1.433.529)	(1.279.548)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(23.529)	(78.348)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(1.410.000)	(1.201.200)
Kurumlar Vergisi Matrahı	372.154	142.335
Kurumlar Vergisi	74.431	28.467
Mahsup edilen geçici vergi (Peşin ödenen stopaj)	(27.226)	(28.467)
Net	47.205	-

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 Eylül 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

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

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 aktif 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri için %20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	30.09.2009	31.12.2008	31.12.2008
	Geçici	Ertelenmiş	Geçici	Ertelenmiş
	Farklar	Vergi	Farklar	Vergi
	TL	TL	TL	TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı	141.386	28.277	129.728	25.946
Menkul kıymetler	-	-	126.646	25.329
Konusu Kalmayan karşılık iptali	23.529	4.706	35.699	7.140
Total	164.915	32.983	292.073	58.415
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Menkul kıymetler	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		-25.432		58.415

Ertelenmiş vergi Aktifi / (Pasifi) hareketleri:	30.09.2009	31.12.2008
Açılış bakiyesi	58.415	36.346
Ertelenmiş vergi geliri (Gelir Tablosu)	-25.432)	22.069
Kapanış bakiyesi	32.983	58.415

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.04.-
	30.09.2009	30.09.2009	30.06.2008	30.06.2008
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(74.431)	(51.190)	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	(25.432)	13.156	22.660	22.660
Toplam	(99.863)	(38.034)	22.660	22.660

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

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.07.2008
Hisse sayısı	250.000.000	250.000.000	250.000.000	250.000.000
Net dönem karı	1.785.721	244.661	1.170.907	89.626
Hisse başına kazanç	0,0071	0,0010	0,0047	0,0004
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0071	0,0010	0,0047	0,0004
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0071	0,0010	0,0047	0,0004
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0,0071	0,0010	0,0047	0,0004

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>	30.09.2009	31.12.2008
Ortaklardan alacaklar	4.416	4.416
Hak Fon’ da alacak		
Hak A Tipi Fon yönetim ücreti	-	505
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		
Konsa Konsantre Sanayi A.Ş. (taşıt satışından alacak)	10.950	10.950
<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı</u>	15.366	15.871

<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>	30.09.2009	31.12.2008
Ortaklara borçlar		
Ortaklar Müşteri C/H Bakiyeleri	6	-
Ortaklar repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3.106.362	2.936.932
Faiz tahakkuku	621	1.223
Ortaklar vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi teminatları	25.227	35.997
Toplam	3.132.216	2.974.152

Hak Fon’a borçlar		
Hak A Tipi Fon C/H bakiyeleri	-	834
Hak A Tipi Fon repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	15.000
Faiz tahakkuku	-	12
Toplam	-	15.846

Personele borçlar		
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	12	-
Personel repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.073.728	510.689
Faiz tahakkuku	215	213
Personel vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi teminatları	52.966	1.691

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

Toplam	1.126.921	512.592
Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Diğer ilişkili taraflar Müşteri C/H bakiyeleri	536	-
Diğer ilişkili taraflar repo işlemlerinden sağ. Fonlar	35.994	35.061
Faiz tahakkuku	7	15
Toplam	36.537	35.076

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar **4.295.674** **3.537.667**

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

	30.09.2009	31.12.2008
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	185.031	241.318
Denetçiler	-	592
Toplam	185.031	241.910

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

	30.09.2009	31.12.2008	<u>Türü</u>
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	44.908	40.226	Komisyon tahsilatı
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	70	5.881	Faiz tahsilatı
Bizimgaz yat. Holding A.Ş.	106.200	168.000	Kira ödemesi
Ortaklar	16	39	Faiz tahsilatı
Ortaklar	5.521	7.361	Kira ödemesi
Ortaklar	5.523	73.646	Komisyon tahsilatı
Personel	116.959	40.141	Komisyon tahsilatı
Personel	184	1.872	Faiz tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	426	1.182	Komisyon tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	-	68	Faiz tahsilatı
Diğer ilişkili taraflar	16.563	22.083	Kira ödemesi
Hak A Tipi Değişken Y.Fonu	4.696	13.576	Komisyon tahsilatı
Hak A Tipi Değişken Y.Fonu	3.275	9.180	Portföy Yönetim Ücreti Tahsilatı
Toplam	304.341	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. Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşmanın

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

yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk günlük olarak kredili müşterileri hesaplarının takip edilmesi, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan 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	Diğer	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar
	Alacaklar	Alacaklar	Bankalardaki	Ters Repo	Yatırım Fonları	
UFRS 7 Referansı	Diğer Taraf (Not 10)	İlişkili taraflar (Not 11-37)	Mevduat (Not 6)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.524.219	15.366	161.628	609.727	98.872	11.753.755
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	(2.524.219)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.524.219	15.366	161.628	609.727	98.872	11.753.755
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	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(215.327)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	(215.327)	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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	Diğer	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar
	Alacaklar	Alacaklar	Bankalardaki	Ters Repo	Yatırım Fonları	
UFRS 7 Referansı	Diğer Taraf (Not 10)	İlişkili taraflar (Not 11-37)	Mevduat (Not 6)	(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)
Raporlama tarihi itibariyle maruz	2.222.185	15.871	125.079	1.660.548	153.104	8.537.830

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

kalınan azami kredi riski
(A+B+C+D+E)

-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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	255.956
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-129.706
- Net değerinin 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.

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)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.653.466	9.653.466	9.653.466	-	-	-
Banka kredileri	26.164	26.164	26.164	-	-	-
Ticari borçlar	9.574.064	9.574.064	9.574.064	-	-	-
Diğer borçlar	53.238	53.238	53.238	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun

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

toplamı

Türev Finansal						
Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan 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	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-	-

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, Banka hesapları dahil)	657.663	8.866	298.340	601.254	8.740	274.681
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	657.663	8.866	298.340	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)	657.663	8.866	298.340	601.254	8.740	274.681
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	12.703	8.400	-

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

12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (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))	657.663	8.866	298.340	588.551	340	274.681
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Var / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	657.663	8.866	298.340	588.551	340	274.681
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
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	1.314	(1.314)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.314	(1.314)	-	-
	AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	64.452	(64.452)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	64.452	(64.452)	-	-
TOPLAM	65.766	(65.766)	-	-

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:			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	58.804	(58.804)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-

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

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 Eylül 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 52.500 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (14.972) 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 Eylül 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)	2.054.318	900.016
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
	<u>TL(%)</u>	<u>TL(%)</u>
Devlet tahvilleri	7,25-7,38	15,86 -16,43

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Hisse Senetleri:

30 Eylül 2009 Tarihi itibariyle Şirket bilançosunda Hisse Senedi bulunmamaktadır.

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 (31 Aralık 2008: %10 artış 12.625 TL artış, %10 azalış (12.625) TL azalış).

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

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 10.257 TL artış oluşmaktadır, %2 oranında azalış durumunda ise (10.257) 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 çevrilmektedir. 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. 30.09.2009 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 30.09.2009 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 çevrilmektedir.

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	885.076	885.076	2.025.317	2.025.317
Finansal Yatırımlar	11.753.755	11.753.755	8.537.830	8.537.830
Ticari Alacaklar				
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	2.524.219	2.524.219	2.222.185	2.222.185
Diğer Alacaklar	15.366	15.366	15.871	15.871
Uzun vadeli Finansal Yatırımlar	12.745.000	12.745.000	12.745.000	12.745.000
Toplam	27.923.415	27.923.415	25.546.203	25.546.203

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

Finansal Borçlar	26.164	26.164	30.213	30.213
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	4.295.674	4.295.674	3.537.667	3.537.667
<i>Diğer Borçlar</i>	5.278.389	5.278.389	4.284.287	4.284.287
Toplam	9.600.228	9.600.228	7.852.167	7.852.167
Net	18.323.188	18.323.188	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"unda belirtilen düzenlemelere uygun olarak sunulmuştur.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tablo ve raporları, Yönetim Kurulu'nun 27.10.2009 tarih ve 378 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ekrem Kerem Korur, Yönetim Kurulu Üyesi Zekai Aygül, Yönetim Kurulu Üyesi Şevket Ömer Dilber ile Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Yurtseven tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tablo ve raporların yayımı sonrasında, işletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

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; 30.09.2009 itibariyle İç Kontrol ve Denetim den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Ziya Yurtseven, 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 Kontrol den 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 EYLÜL 2009 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar TL. Cinsinden ifade edilmiştir.)