

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) **Dikkat Çekilen Hususlar**

26 numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Şirket'in Ana Ortaklığı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Ana Ortak Banka") eski yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülen davanın sonucunda, kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından 16 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla suçlu bulunarak hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Ana Ortak Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Ana Ortak Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Söz konusu davadan ayrı olarak ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortak Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması ve bu hususun Şirket üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortak Banka yönetimi bu aşamada Ana Ortak Banka'ya karşı herhangi olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

### 4) **Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### 5) **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### 6) **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket’in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket’in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2019

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>	1
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar	5-63
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	
Not 4 Finansal yatırımlar	
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	
Not 7 Borçlanmalar	
Not 8 Diğer duran varlıklar	
Not 9 Diğer alacaklar ve borçlar	
Not 10 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	
Not 11 Peşin ödenmiş giderler	
Not 12 Maddi duran varlıklar	
Not 13 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	
Not 15 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	
Not 16 Vergi varlık ve yükümlülükleri	
Not 17 Özkaynaklar	
Not 18 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	
Not 19 Pazarlama ve genel yönetim giderleri	
Not 20 Niteliklerine göre giderler	
Not 21 Esas faaliyetlerden gelirler ve giderler	
Not 22 Finansal gelir ve finansal giderler	
Not 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	
Not 24 Finansal araçlar	
Not 25 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	
Not 26 Diğer hususlar	
Not 27 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	108.310.347	736.995.978
Finansal yatırımlar	4	53.305.009	22.725.244
Ticari alacaklar	5-6	103.332.593	101.342.889
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	228.767	304.915
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	103.103.826	101.037.974
Diğer alacaklar	9	17.156.552	3.856.939
Türev araçlar	23	488.733	579.161
Peşin ödenmiş giderler	11	1.624.331	1.526.068
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	10.857.985	2.841.441
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>295.075.550</b>	<b>869.867.720</b>
<b>SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR</b>			
	25	<b>9.624.573</b>	-
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	3.502.740	3.209.261
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	-	7.361.739
Maddi duran varlıklar	12	2.271.687	2.091.526
Maddi olmayan duran varlıklar	13	870.562	304.828
Diğer duran varlıklar	8	2.156.017	1.638.281
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>8.801.006</b>	<b>14.605.635</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>313.501.129</b>	<b>884.473.355</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar	7	52.355.826	663.058.807
Ticari borçlar	5-6	60.603.259	78.691.854
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	964.732	766.875
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	59.638.527	77.924.979
Diğer borçlar	9	6.769.843	4.927.193
Kısa vadeli karşılıklar		3.528.008	3.622.010
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli	15	2.736.112	2.714.520
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	791.896	907.490
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>123.256.936</b>	<b>750.299.864</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		1.920.566	1.499.508
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli	15	1.920.566	1.499.508
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	748.895	1.393.101
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.669.461</b>	<b>2.892.609</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	17	104.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		15.921.709	12.135.929
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		-	1.924.018
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	1.924.018
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.424.145	(805.853)
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		2.229.998	-
-Diğer kazançlar		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları		6.141.008	3.462.787
Dönem karı		60.087.870	32.564.001
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>187.574.732</b>	<b>131.280.882</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>313.501.129</b>	<b>884.473.355</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Satış gelirleri	18	1.641.079.919	524.258.331
Satışların maliyeti	18	(1.534.478.013)	(454.175.401)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>106.601.906</b>	<b>70.082.930</b>
Genel yönetim giderleri	19	(33.789.433)	(31.271.101)
Pazarlama giderleri	19	(12.395.435)	(9.548.126)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	1.365.096	567.843
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(1.432.471)	(366.335)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>60.349.663</b>	<b>29.465.211</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	10	2.475.334	2.434.520
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>62.824.997</b>	<b>31.899.731</b>
Finansal gelirler	22	147.334.057	96.923.794
Finansal giderler	22	(133.878.029)	(88.152.802)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>76.281.025</b>	<b>40.670.723</b>
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	16	(16.837.361)	(8.224.526)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	644.206	117.804
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>60.087.870</b>	<b>32.564.001</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>60.087.870</b>	<b>32.564.001</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>305.980</b>	<b>372.605</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	372.605
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		305.980	-
<b>TO PLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>60.393.850</b>	<b>32.936.606</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar			
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yılları karları / (zararları)	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>									
<b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>82.000.000</b>	-	<b>1.551.413</b>	<b>(805.853)</b>	<b>10.610.120</b>	<b>675.741</b>	<b>16.476.308</b>	<b>110.507.729</b>
Transferler		-	-	-	-	1.525.809	14.950.499	(16.476.308)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	32.564.001	32.564.001
Diğer kapsamlı gelir		-	-	372.605	-	-	-	-	372.605
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	372.605	-	-	-	-	372.605
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	<b>372.605</b>	-	-	-	<b>32.564.001</b>	<b>32.936.606</b>
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(12.163.453)	-	(12.163.453)
<b>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>82.000.000</b>	-	<b>1.924.018</b>	<b>(805.853)</b>	<b>12.135.929</b>	<b>3.462.787</b>	<b>32.564.001</b>	<b>131.280.882</b>
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>82.000.000</b>	-	<b>1.924.018</b>	<b>(805.853)</b>	<b>12.135.929</b>	<b>3.462.787</b>	<b>32.564.001</b>	<b>131.280.882</b>
Transferler		-	-	(1.924.018)	1.924.018	4.375.838	28.188.163	(32.564.001)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	60.087.870	60.087.870
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	305.980	-	-	-	305.980
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	-	<b>305.980</b>	-	-	<b>60.087.870</b>	<b>60.393.850</b>
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	-	(4.100.000)	-	(4.100.000)
Sermaye artırım	17	22.000.000	-	-	-	(590.058)	(21.409.942)	-	-
<b>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>104.000.000</b>	-	-	<b>1.424.145</b>	<b>15.921.709</b>	<b>6.141.008</b>	<b>60.087.870</b>	<b>187.574.732</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Nakit Akış Tablosu

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları</b>	<b>104.447.045</b>	<b>117.350.106</b>
<b>Dönem karı</b>	<b>60.087.870</b>	<b>32.564.001</b>
<b><u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12-13 1.264.382	891.042
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	2.980.930	2.642.814
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6 406.550	(84.842)
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	15 641.891	1.159.362
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	15 226.491	203.611
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15 1.821.592	1.800.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14 (115.594)	(435.317)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	16.193.155	8.106.722
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16 16.837.361	8.224.526
-Ertelemiş vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	16 (644.206)	(117.804)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	25.824.141	651.829
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22 (90.376.659)	(78.058.667)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22 116.200.800	78.710.496
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	10 (2.487.835)	(2.434.520)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	90.428	(579.161)
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	90.428	(579.161)
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(3.197)	(56.413)
-İştiraklerden temettü geliri	(3.197)	(56.413)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(2.426.260)	(27.676.630)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(18.088.595)	37.942.553
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)	(30.579.765)	6.806.309
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(20.093.585)	(2.900.636)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		
Alınan faizler	98.700.294	73.736.463
Alınan temettüleri	228.198	193.912
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	16 (24.853.905)	(10.102.769)
Ödenen personel primi	15 (1.653.599)	(1.550.000)
Ödenen kıdem tazminatı	15 (220.833)	(733.109)
Ödenen izin tazminatı	15 (514.779)	(152.301)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>	<b>(2.303.756)</b>	<b>(1.499.427)</b>
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)	(293.479)	(372.605)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12 (1.117.986)	(885.599)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13 (892.291)	(241.223)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>	<b>(722.045.761)</b>	<b>153.700.974</b>
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri	-	248.299.341
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(610.702.981)	-
Ödenen faizler	(107.242.780)	(82.434.914)
Ödenen temettüleri	17 (4.100.000)	(12.163.453)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>	<b>(619.902.472)</b>	<b>269.551.653</b>
<b>D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>	<b>(1.027.545)</b>	<b>314.480</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)</b>	<b>(620.930.017)</b>	<b>269.866.133</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3 714.935.592</b>	<b>445.069.459</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3 94.005.575</b>	<b>714.935.592</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen Sermaye Piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 11 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olan yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2017: 9). Tüm T. Halk Bankası A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in Genel Müdürlük adresi Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Şişli / İstanbul'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 128'dir (31 Aralık 2017: 135).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
T. Halk Bankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## İştirakler:

Şirket	Sermayedeki pay oranı(%)	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	25,00%	İstanbul	Portföy yönetimi

### Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 14 Aralık 2018 tarih ve 2018/83 sayılı kararı ile iştiraki Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'de bulunan hisse paylarının T.C. Ziraat Bankası A.Ş. veya Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satışının yapılarak devredilmesine ve bu suretle Şirket'in Halk Portföy Yönetim A.Ş.'deki ortaklığından ayrılmasına karar verilmiştir.

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin altında birleşmiş olup, 31 Ocak 2019 tarihinde tescil edilerek, 6 Şubat 2019 tarih, 9761 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri de 31 Ocak 2019 itibarıyla sona ermiştir.

## Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Şubat 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

### *Sunuma ilişkin temel esaslar*

#### TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### Kullanılan Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

#### *Muhasebe Politikalarında Değişiklikler*

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır.

#### *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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde finansal tablolarını yeniden düzenlenmesine neden olacak muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli<sup>1</sup></i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi<sup>1</sup></i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

##### (a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Şirket TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi önemli düzeyde olmadığı için fark düzeltilmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmemiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

### Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

##### (a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Şirket, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Şirket, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

##### (a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

##### Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir.

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların Şirket'in finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### (b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Şirket, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Şirket aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

- Nakit ve nakit benzerleri,
- Ticari alacaklar, ve sözleşme varlıkları;

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Şirket'in bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Şirket, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

TFRS 9 standardının uygulamasının finansal varlıklar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**2**

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü**

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Şirket'in finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **(d) Genel korunma muhasebesi**

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Şirket korunma muhasebesi uygulamadığından finansal tablolara etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

##### **Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri**

Cari yılda, Şirket, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.



## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)**

##### **Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri (devamı)**

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Şirket, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Şirket'in hasılat kalemleri için muhasebe politikaları dipnot 2.5.1'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Şirket'in hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi**

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi**

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

### Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- a) 2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar<sup>1</sup></i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler<sup>1</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ve İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler</i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

##### TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

##### Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır .

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı .

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır. Şirket, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirket'in kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varmıştır.

##### Kiracı Muhasebesine Etki

##### *Faaliyet kiralamaları*

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

##### Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirecektir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmek;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtmak.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilecektir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih edecektir.

31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in, iptal edilemez faaliyet kiralaması taahhüdü bulunmamaktadır.

##### *Finansal kiralamalar*

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi. Standardın ilk uygulamasında Şirket, önceden maddi duran varlıklarda gösterilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerini ayrı bir hesap kaleminde sunmayı planlamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edilerek, Şirket yönetimi bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisini değerlendirmektedir.

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar***

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 28 İştirak ve iş ortaklıklarındaki uzun vadeli paylar standardındaki değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS Yorum 23 *Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler***

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları***

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TMS 10 ve TMS 28 Yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkıları standartlarındaki değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)***

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar standardındaki değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

---

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

##### 2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

###### Satış gelirleri ve finansal gelirler

###### Satış Gelirleri

**-Faiz gelirleri:** Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler"de (Not 20) raporlanır.

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

**-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar:** Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

###### Hizmet Gelirleri

**-Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

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

**-Danışmanlık hizmet gelirleri:** Şirket, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan maliyetlerin kazanılması muhtemel olmadığı için, Şirket hasılatı ancak kesinleştiğinde ve para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

###### Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, kar/zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### 2.5.2. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

##### 2.5.2. İlişkili Taraflar (devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

##### 2.5.3. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.3. Maddi duran varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (yıl)
Makine ve cihazlar	8
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	5

##### 2.5.4. Maddi olmayan duran varlıklar

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

##### 2.5.5. Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre finansal durum tablosunda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

##### 2.5.6. Finansal araçlar

###### Finansal varlıklar (cari dönem)

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklar (cari dönem) (devamı)

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

###### Finansal varlıklar (önceki dönem)

Şirket finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

###### Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (cari dönem)

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (önceki dönem)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (cari dönem)

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar (önceki dönem)

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

#### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (cari dönem)

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

#### Krediler ve alacaklar (önceki dönem)

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

#### Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar (önceki dönem)

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

##### Nakit ve nakit benzerleri (önceki dönem)

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

##### Değer Düşüklüğü (cari dönem)

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

##### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması (cari dönem)

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirme devam eder.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

#### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması (cari dönem) (devamı)

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

#### Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması (önceki dönem)

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

#### Finansal yükümlülükler (cari dönem)

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

###### Finansal yükümlülükler (önceki dönem)

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

###### Türev finansal araçlar (cari dönem)

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler dipnot 23'te verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibariyle gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

###### Türev finansal araçlar (önceki dönem)

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kaleminin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.5.7. Kur Değişiminin Etkileri

##### Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Amerikan Doları ("ABD Doları")	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155



## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.8. Pay Başına Kazanç**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay 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.

##### **2.5.9. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### **2.5.10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler**

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket’in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

##### **Yeniden yapılandırma**

Şirket’in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekleri açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

##### 2.5.10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

###### Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

##### 2.5.11. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

##### 2.5.12. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

###### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

###### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.12. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

##### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

##### **2.5.13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

###### *Kıdem tazminatları:*

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

###### *Kar payı ve ikramiye ödemeleri*

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

##### **2.5.14. Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

##### **2.5.15. Sermaye ve Temettüler**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3

### Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	80.329.324	718.298.604
- Vadeli mevduat	61.541.772	695.036.566
- Vadesiz mevduat	18.787.552	23.262.038
Ters repo işlemlerinden alacaklar	27.981.023	18.697.374
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>108.310.347</b>	<b>736.995.978</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(92.772)	(9.020.786)
Müşterilere ait mevduat <sup>(1)</sup>	(14.212.000)	(13.039.600)
<b>Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>94.005.575</b>	<b>714.935.592</b>

<sup>(1)</sup> Banka mevduatlarının 14.212.000 TL (31 Aralık 2017: 13.039.600 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 61.541.772 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2017: 695.036.566 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 17.662.463 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 15.999.597 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 2-16 gün olup, faiz oranı ise %23,33'tür. (31 Aralık 2017: 38 gün vadeli, %12,75).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%23,00	2 Ocak 2019	TL	8.845.570
T. Halk Bankası A.Ş.	%5,50	21 Mart 2019	USD	52.696.202
<b>Toplam</b>				<b>61.541.772</b>

31 Aralık 2017				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%11 - %15,50	2 Ocak 2018 - 16 Mart 2018	TL	665.389.575
T. Halk Bankası A.Ş.	%4,35	14 Mart 2018	USD	29.646.991
<b>Toplam</b>				<b>695.036.566</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4

### Finansal yatırımlar

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	17,195,003	19,499,133	9,661,996	15,956,490
Özel sektör tahvilleri	27,090,000	27,362,754	4,840,000	4,843,261
Devlet tahvilleri	6,700,000	6,443,122	1,682,089	1,925,493
<b>Toplam</b>	<b>53,305,009</b>		<b>22,725,244</b>	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, nominal değeri 550.000 TL (31 Aralık 2017: 1.225.000 TL) ve defter değeri 528.913 TL (31 Aralık 2017: 1.243.828 TL) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle; nominal değeri 310.000 TL (31 Aralık 2017: 415.000 TL) ve defter değeri 298.115 TL (31 Aralık 2017: 421.379 TL ) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in Tefas İşlemleri ile Para Piyasasındaki işlemleri nedeniyle, BİST nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

#### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	17.195.003	19.499.133	9.661.996	15.956.490
Özel sektör tahvilleri	27.090.000	27.362.754	4.840.000	4.843.261
Devlet tahvilleri	6.700.000	6.443.122	1.682.089	1.925.493
<b>Toplam</b>	<b>53.305.009</b>		<b>22.725.244</b>	

(1) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirilmiştir.

(2) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulunun 14 Aralık 2018 tarih ve 2018/83 sayılı kararı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'de bulunan hisse paylarının T.C. Ziraat Bankası A.Ş. veya Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satışının yapılarak devredilmesine ve bu suretle Şirket'in Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'deki ortaklığından ayrılmasına karar verilmiştir. Alınan bu karara istinaden, ilgili varlık tutarı satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarda sunulmuştur.

(3) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**5****İlişkili taraf açıklamaları****İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası A.Ş.	79.204.235	711.036.163
- <i>Vadeli mevduat</i>	61.541.772	695.036.566
- <i>Vadesiz mevduat</i>	17.662.463	15.999.597
<b>Finansal yatırımlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	19.499.133	15.601.845
- <i>Hisse senetleri</i>	19.499.133	15.601.845
Halk Faktoring A.Ş.	1.758.840	1.572.996
- <i>Hisse senetleri</i>	1.758.840	1.572.996
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	226.641	286.189
- <i>Hisse senetleri</i>	226.641	286.189
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5	4
- <i>Hisse senetleri</i>	5	4
<b>Toplam</b>	<b>98.703.368</b>	<b>726.638.008</b>

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
T.Halk Bankası A.Ş.	23.600	-
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	14.661	27.520
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	19.353	11.011
Halk Sigorta A.Ş.	5.900	-
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	21.529	3.164
Halk Varlık Kiralama A.Ş.	-	263.220
Halk Bank AD Skopje	143.724	-
<b>Toplam</b>	<b>228.767</b>	<b>304.915</b>

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	957.600	758.400
T. Halk Bankası A.Ş.	4.095	5.691
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	3.037	2.784
<b>Toplam</b>	<b>964.732</b>	<b>766.875</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>		
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	18.148.693	10.698.500
Mevduat faiz gelirleri	61.627.840	53.421.243
Danışmanlık hizmet gelirleri	340.000	350.000
Finansman bonusu itfa geliri	362.389	-
<b><u>Halk Emeklilik Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.590.251	1.567.093
<b><u>Halk Portföy Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	722.906	1.138.219
Fon satış dağıtım komisyon gelirleri	235.199	362.824
<b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	260.000	450.000
Danışmanlık hizmet gelirleri	105.000	-
Finansman bonusu itfa geliri	4	-
<b><u>Halk Finansal Kiralama A.Ş.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	1.296.250	906.250
Finansman bonusu itfa geliri	1.685	-
<b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	102.000	60.000
Aracılık komisyon gelirleri	199	1.651
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	35.000	-
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	79.572	15.139
<b><u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u></b>		
Hizmet gelirleri	122.419	113.410
<b><u>Halk Varlık Kiralama A.Ş.</u></b>		
Sukuk ihracı aracılık komisyon gelirleri	2.712.500	250.000
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.124	-
<b><u>Halk Faktoring A.Ş.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	420.000	-
<b><u>Halkbank AD Skopje</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	121.800	-
<b>Toplam</b>	<b>88.284.830</b>	<b>69.334.329</b>

Şirket, esas faaliyet karına konu olan gelirlerinin önemli bir kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**5****İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflarla işlemler (devamı)****İlişkili taraflara giderler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>		
Kira giderleri	1.570.421	1.354.468
Ortak gider katılım payı giderleri	423.892	600.573
Teminat mektubu komisyonları	87.585	40.645
Banka masrafları	51.628	36.512
<b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	810.768	668.009
Repo faiz gideri	73.467	53.587
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u></b>		
Repo faiz gideri	50.792	124.202
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	38.954	40.362
Ortak gider katılım payı giderleri	23.137	1.255
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u></b>		
Hizmet gideri	45.755	24.686
Repo faiz gideri	25.032	336
<b>Toplam</b>	<b>3.201.431</b>	<b>2.944.635</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.753.436 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.971.517 TL).



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 6 Ticari alacak ve borçlar

#### Ticari alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(1)</sup>	64.478.434	63.626.342
VİOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları	30.095.390	17.357.796
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	7.348.084	11.818.556
Müşterilerden alacaklar	606.785	803.370
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	575.133	7.431.910
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	228.767	304.915
Şüpheli ticari alacaklar	564.173	228.235
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(564.173)	(228.235)
<b>Toplam</b>	<b>103.332.593</b>	<b>101.342.889</b>

<sup>(1)</sup> 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %30,76'dır (31 Aralık 2017: %18,63).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	228.235	329.953
Dönem içinde ayrılan karşılık	406.550	87.488
Dönem içinde tahsil edilen	(70.612)	(16.876)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(172.330)
<b>Dönem sonu</b>	<b>564.173</b>	<b>228.235</b>

#### Ticari borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	6.795.142	11.818.556
VİOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları	28.724.907	17.276.120
Müşterilere borçlar	22.071.531	21.817.241
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	-	18.192.170
Satıcılar	1.471.814	1.388.982
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	964.732	766.875
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	575.133	7.431.910
<b>Toplam</b>	<b>60.603.259</b>	<b>78.691.854</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7

### Borçlanmalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilmiş finansman bonoları	52.355.826	325.559.780
Takasbank para piyasasına borçlar	-	337.499.027
<b>Toplam</b>	<b>52.355.826</b>	<b>663.058.807</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçlar için 295.000.000 TL (31 Aralık 2017: 375.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK31911	21 Aralık 2018	21 Mart 2019	%23,50	55.000.000	52.355.826
<b>Toplam</b>					<b>52.355.826</b>

31 Aralık 2017					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK11814	27 Eylül 2017	5 Ocak 2018	%13,80	160.000.000	159.766.848
TRFHALK11822	3 Kasım 2017	26 Ocak 2018	%13,80	30.000.000	29.725.179
TRFHALK31812	15 Aralık 2017	16 Mart 2018	%14,35	140.000.000	136.067.753
<b>Toplam</b>					<b>325.559.780</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borçları bulunmamaktadır, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017			
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	%11,70 - %14,50	2 Şubat 2018 - 9 Şubat 2018	337.499.027
<b>Toplam</b>			<b>337.499.027</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 8 Diğer duran varlıklar

Şirket, iç ve dış müşterilerinin bütün piyasalarda (Pay, VİOP, BAP, Forex vs.) işlem yapabileceği ve portföy ve fon yönetim şirketleri tarafından kullanılabilir bir risk kontrol sisteminin de entegre edildiği hepsi bir arada emir yönetim sistemi, yurt dışı müşterilerin çeşitli networkleri (Bloomberg, Marco Polo vs.) kullanarak iç piyasalara yine fix tabanlı bir yazılım ile DMA (Otomatik) ve Care Order (Kullanıcı Kontrollü) olarak daha hızlı ve güvenli emir gönderebilmesini sağlayan sistemin geliştirilmesi faaliyetlerini kapsayan bir proje hazırlayarak Teknopark Hakem Heyeti'ne sunmuştur. Projenin onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark'ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2017 yılı Kasım ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerinin 2.fazına başlanmıştır. Projenin toplam süresi 24 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	1.638.281	826.810
Dönem içindeki artış	517.736	811.471
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.156.017</b>	<b>1.638.281</b>

### 9 Diğer alacaklar ve borçlar

#### Diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı işlem yurtdışı teminatları <sup>(4)</sup>	9.561.400	-
BISTECH Pay MKT işlem teminatları <sup>(2)</sup>	4.497.107	573.128
VİOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları <sup>(1)</sup>	1.032.219	878.247
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	25.543	2.350.839
BAP MKT işlem teminatları <sup>(3)</sup>	1.974.262	-
Kira ve diğer teminat, depozitolar	24.327	24.463
Personelden alacaklar	21.893	21.520
Diğer	19.801	8.742
<b>Toplam</b>	<b>17.156.552</b>	<b>3.856.939</b>

(1) Şirket'in VİOP ve diğer piyasalarda işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(2) Şirket'in Pay piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(3) Şirket'in Borçlanma araçları piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(4) Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemleri yapmak için yurtdışı likidite sağlayıcılara verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

#### Diğer borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	6.714.838	4.899.946
Diğer	55.005	27.247
<b>Toplam</b>	<b>6.769.843</b>	<b>4.927.193</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**10 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar**

	Sermayedeki pay oranı (%)		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	Ana faaliyeti
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. <sup>(1)</sup>	25,00	25,00	Portföy yönetimi

(1) Halk Portföy, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Halk Portföy'ün sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde nama yazılı 26.000.000 hisseye bölünmüş 26.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 6.500.000 TL bedelli hissenin tamamını 2 Ocak 2019 tarihinde Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'ye satmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	-	31.343.968
Toplam yükümlülükler	-	(1.897.014)
<b>Net varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>29.446.954</b>
İştiraklerin net varlıklarındaki Grup'un payı	-	7.361.739
<b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</b>	<b>-</b>	<b>7.361.739</b>

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Toplam gelirler	-	17.462.032
Dönem karı	-	9.738.081
Diğer kapsamlı gelirler	-	-
<b>Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı</b>	<b>-</b>	<b>2.434.520</b>
<b>Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı</b>	<b>-</b>	<b>2.434.520</b>

Önceki dönemde "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar" hesap kaleminde muhasebeleştirilmekte olan söz konusu yatırımlar, cari dönemde "satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar" hesap kaleminde sınıflandırılmış ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir. Cari dönem bilgisi dipnot 25'te sunulmuştur.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**11 Peşin ödenmiş giderler**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler <sup>(1)</sup>	1.348.214	1.187.242
Peşin ödenmiş kiralar	276.117	338.826
<b>Toplam</b>	<b>1.624.331</b>	<b>1.526.068</b>

<sup>(1)</sup> Peşin ödenmiş giderler, sağlık sigortası giderlerinden, peşin ödenmiş teminat mektubu giderlerinden ve veri ekran giderlerinden oluşmaktadır.

**12 Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet</b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.805.455	1.878.048	2.537.965	6.221.467
Alımlar	848.602	9.839	27.158	885.599
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b>	<b>2.654.057</b>	<b>1.887.887</b>	<b>2.565.123</b>	<b>7.107.066</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.654.057	1.887.887	2.565.123	7.107.066
Alımlar	973.253	137.947	6.786	1.117.986
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b>	<b>3.613.190</b>	<b>1.938.443</b>	<b>2.571.909</b>	<b>8.123.541</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	835.860	1.601.517	1.897.726	4.335.103
Dönem gideri	374.731	92.385	213.321	680.437
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b>	<b>1.210.591</b>	<b>1.693.902</b>	<b>2.111.047</b>	<b>5.015.540</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.210.591	1.693.902	2.111.047	5.015.540
Dönem gideri	637.225	99.639	200.961	937.825
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b>	<b>1.833.696</b>	<b>1.706.150</b>	<b>2.312.008</b>	<b>5.851.854</b>
<b>Net defter değeri</b>				
31 Aralık 2017	1.443.466	193.985	454.076	2.091.526
31 Aralık 2018	1.779.494	232.293	259.901	2.271.687

1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 1.117.986 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2017: 885.559 TL).

1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 8.616.186 TL'dir (31 Aralık 2017: 5.769.586 TL).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**13****Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>Yazılım programları</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	2.250.272
Alımlar	241.223
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b>	<b>2.491.495</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.491.495
Alımlar	892.291
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b>	<b>3.383.786</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.976.062
Dönem gideri	210.605
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b>	<b>2.186.667</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.186.667
Dönem gideri	326.557
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b>	<b>2.513.224</b>
<b>Net defter değeri</b>	
31 Aralık 2017	304.828
31 Aralık 2018	870.562

1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 892.291 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2017: 241.223 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	619.500	798.211
Ödenecek giderler	4.030	12.428
Ortak gider katılım payı	100.245	84.649
Diğer gider karşılıkları	68.121	12.202
<b>Toplam</b>	<b>791.896</b>	<b>907.490</b>

#### Diğer bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

##### *Teminat mektupları*

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	295.000.000	375.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	52.480.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	80.754	150.600
<b>Toplam</b>	<b>295.162.530</b>	<b>427.632.376</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 50.000 ABD Doları ve 2.000.000 ABD Doları).

##### *Diğer bilanço dışı yükümlülükler*

<b>Emanette bulunan (nominal)</b>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi	2.035.022.878	1.749.867.199
Varantlar	5.236.369	6.479.377
Diğer menkul kıymetler	1.219.838.385	5.068.791.522
VİOP sözleşmeleri (adet)	43.040	11.470

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 28.724.907 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 17.276.120 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açık olan işlem tutarı	98.928.518	39.663.203

#### Davalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 619.500 TL (31 Aralık 2017: 798.211 TL) olup, söz konusu davalar için 619.500 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 798.211 TL).

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem başı	798.211	1.156.239
Dönem içindeki artış	400.807	-
Konusu kalmayan karşılık	(579.518)	(358.028)
<b>Dönem sonu</b>	<b>619.500</b>	<b>798.211</b>

### 15 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	626.232	914.520
- Personel temettü primi karşılığı	2.109.880	1.800.000
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.920.566	1.499.508

#### Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem başı	914.520	863.210
Dönem içindeki artış	226.491	203.611
Dönem içinde ödenen	(514.779)	(152.301)
<b>Dönem sonu</b>	<b>626.232</b>	<b>914.520</b>



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 15 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

#### **Personel temettü primi karşılığı**

Personel temettü primi karşılığı, Şirket'in, 2018 yılı kar dağıtımında finansal durum tablosunda ayırdığı karşılıklardan personeline dağıtmayı öngördüğü 2.109.880 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.800.000 TL). Şirket, ilgili tutarı TMS 19 uyarınca, cari dönemde giderleştirmiştir.

#### **Kıdem tazminatı**

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

TFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	16,30%	11,00%
Tahmin edilen maaş artış oranı	12,00%	6,00%
Net iskonto oranı	3,84%	4,72%

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem başı	1.499.508	1.073.255
Faiz maliyeti	56.056	1.108.737
Hizmet maliyeti	585.835	50.625
Dönem içi ödemeler	(220.833)	(733.109)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.920.566</b>	<b>1.499.508</b>

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **16 Vergi varlık ve yükümlülükleri**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir ( 31 Aralık 2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

7601 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Bu Kanunun 91. Maddesi ile, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. Madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Vergi öncesi kar	76.281.025	40.670.723
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22) (2017: %20)	16.781.826	8.134.145
Kanunen kabul edilmeyen giderler	46.555	40.551
Vergiden muaf gelirler	(598.813)	(24.887)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	(36.413)	(43.087)
<b>Vergi gideri</b>	<b>16.193.155</b>	<b>8.106.722</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Cari dönem vergi gideri	(16.837.361)	(8.224.526)
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	644.206	117.804
<b>Vergi gideri</b>	<b>(16.193.155)</b>	<b>(8.106.722)</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Önceki dönem bakiyesi	2.841.441	963.198
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(16.837.361)	(8.224.526)
Ödenen vergiler	24.853.905	10.102.769
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler) / varlıklar</b>	<b>10.857.985</b>	<b>2.841.441</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 16 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### Ertelemiş vergi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	384.113	299.902
İzin karşılığı	137.771	201.195
Personel prim karşılığı	464.174	396.000
Şüpheli alacak karşılığı	124.118	50.212
Dava karşılığı	123.900	159.642
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.234.076</b>	<b>1.106.951</b>
<b>Ertelemiş vergi yükümlülükleri</b>		
Finansal yatırımlar	(1.751.944)	(2.350.745)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(123.506)	(21.891)
Türev araçlar	(107.521)	(127.416)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(1.982.971)</b>	<b>(2.500.052)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>(748.895)</b>	<b>(1.393.101)</b>

### 17 Özkaynaklar

20 Nisan 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul kararıyla, 2017 yılına ait net dönem karından %5 oranında 1.464.786 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 4.100.000 TL tutarında birinci temettü ödenmesine, 2.320.994 TL tutarında ikinci tertip yedek akçe ayrılmasına, 2.temettü tutarı olan 21.409.942 TL'nin ödenmeyerek sermayeye ilave edilmek üzere ayrılmasına ve Olağanüstü Yedekler hesabından karşılanacak 590.058 TL'nin de ilave edilmesiyle birlikte Şirket sermayesinin toplamda 22.000.000 TL arttırılarak 82.000.000 TL'den 104.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

#### **Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 15.921.709 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 12.135.929 TL).

#### **Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (menkul değerler değer artış fonu)**

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

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

---

### **17 Özkaynaklar (devamı)**

#### **Diğer kazançlar**

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar" olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **Geçmiş yıllar karları**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 6.141.008 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3.462.787 TL).

### **18 Satış gelirleri ve satışların maliyeti**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
<b>Satış gelirleri</b>		
Devlet tahvili satışları	57.788.477	87.095.596
Devlet tahvili repo satışları	1.500.000	-
Pay ve geçici il mühaber satışları	16.693.919	10.323.909
Özel sektör tahvili satışları	561.636.422	32.286.575
Banka bonusu satışları	326.562	12.128.874
Sukuk kira sertifikası satışları	83.891.049	204.616.766
Finansman bonusu satışları	780.110.345	90.233.474
Euro tahvil satışları	33.584.446	6.112.695
Hazine bonusu satışları	1.892.204	2.609.160
Aracı kuruluş varant satışları	9.064	-
Yatırım fonları satışları	-	10.522.982
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>1.537.432.488</b>	<b>455.930.031</b>
<b>Hizmetler</b>		
Pay alım-satım aracılık komisyonları	46.824.580	34.743.679
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	19.261.671	10.319.803
Halka arz ve ihraç komisyonları	27.567.005	12.897.396
SGMK alım-satım aracılık komisyonları	160.534	74.776
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.056.888	1.775.086
TPP aracılık komisyonları	553.465	186.598
VİOP alım-satım aracılık komisyonları	4.235.891	2.231.316
ÖPP ve diğer komisyon gelirleri	227.658	268.129
KAS gelirleri	2.570.676	5.083.567
Fon satış komisyonları	254.073	372.525
Danışmanlık hizmet gelirleri	952.000	390.000
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>103.664.441</b>	<b>68.342.875</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>		
Şube ve müşteri komisyon iadeleri	(17.010)	(14.575)
<b>Toplam hizmet gelirlerinden indirimler</b>	<b>(17.010)</b>	<b>(14.575)</b>
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>1.641.079.919</b>	<b>524.258.331</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Devlet tahvili alışları	57.665.295	86.823.270
Devlet tahvili repo alışları	1.500.000	-
Pay ve geçici il mühaber alışları	16.768.512	9.682.317
Özel sektör tahvili alışları	561.567.856	32.280.937
Banka bonusu alışları	326.562	12.050.876
Sukuk kira sertifikası alışları	83.891.047	204.593.874
Finansman bonusu alışları	777.428.152	90.046.952
Euro tahvil alışları	33.428.517	6.088.139
Hazine bonusu alışları	1.892.874	2.609.062
Aracı kuruluş varant alışları	9.198	-
Yatırım fonu alışları	-	9.999.974
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>1.534.478.013</b>	<b>454.175.401</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>106.601.906</b>	<b>70.082.930</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**19 Pazarlama ve genel yönetim giderleri**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Personel giderleri	22.300.810	20.249.220
-Ücretler	15.796.854	14.490.804
-Personel sigorta ve prim giderleri	3.576.287	3.227.283
-Personel servis giderleri	470.889	526.135
-Personel kıdem tazminatı giderleri	641.891	764.986
-Personel kıdem tazminatı ödemeleri	220.833	243.152
-Personel yemek giderleri	595.467	581.523
-Diğer personel giderleri	998.590	1.184.624
Veri ekran ve dağıtım giderleri	1.386.590	1.614.508
Kira giderleri	1.730.857	1.485.187
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.264.382	891.042
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.169.316	1.819.723
İletişim giderleri	1.202.700	956.702
Vergi resim ve harçlar	1.029.262	1.071.808
T. Halk Bankası A.Ş. ortak gider katılım payı	520.888	596.213
Denetim ve danışmanlık giderleri	196.008	174.687
Taşıt kira ve akaryakıt giderleri	950.914	705.142
Bakım onarım gideri	608.347	437.874
Temsil ve ağırlama giderleri	166.420	116.401
Diğer	262.939	1.152.594
<b>Toplam</b>	<b>33.789.433</b>	<b>31.271.101</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Borsa payı giderleri	5.288.863	4.514.699
Veri ekran ve dağıtım giderleri	3.352.011	2.258.981
Data sunucu giderleri	329.169	235.872
Finansman bonusu ihraç giderleri	556.613	905.121
Komisyon ve hizmet giderleri	1.459.631	768.304
Reklam, ilan ve aidat giderleri	604.020	362.110
Borsa ve birlik aidatları	329.077	159.840
Borsa uzaktan erişim gideri	236.709	179.243
Sponsorluk giderleri	93.333	60.000
İnternet ve web sitesi giderleri	83.336	57.032
Diğer	62.673	46.924
<b>Toplam</b>	<b>12.395.435</b>	<b>9.548.126</b>

**20 Niteliklerine göre giderler**

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda 1.264.382 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 891.042 TL). 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 429.901 TL, izin karşılığı gideri 226.491 TL'dir (31 Aralık 2017: 424.396 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 203.611 TL izin karşılığı gideri).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**21 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Diğer hizmet gelirleri <sup>(1)</sup>	605.096	228.333
Temettü gelirleri <sup>(2)</sup>	154.140	56.413
SGK iade primleri ve diğer gelirler <sup>(3)</sup>	26.342	283.097
Konusu kalmayan karşılıklar <sup>(4)</sup>	579.518	-
<b>Toplam</b>	<b>1.365.096</b>	<b>567.843</b>

(1) Müşterilerden alınan havale komisyonları, verilen destek hizmetleri, davalardan yapılan tahsilatlar ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

(2) Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

(3) 24.476 TL SGK ödemeleri ile ilgili hazine yardımı alımlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: 19.807 TL).

(4) Önceki dönemlerdeki davalar için ayrılan karşılıkların iptal gelirlerinden oluşmaktadır.

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Dava karşılık gideri	483.148	219.183
Diğer gider ve zararlar <sup>(1)</sup>	949.323	147.152
<b>Toplam</b>	<b>1.432.471</b>	<b>366.335</b>

(1) Veri yayın ekranları kapama tazminatı, idari para cezası, müşterilerin teminatsız kalan bakiyeleri ve diğer giderlerden oluşmaktadır.



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 22 Finansal gelir ve finansal giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
Mevduat faiz gelirleri	61.627.840	61.444.363
Ters repo faiz gelirleri	24.979.516	15.977.106
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	2.246.235	1.116.464
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	1.036.871	196.181
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	528.849	441.017
Türev işlem gelirleri	40.081.621	11.852.429
Kur farkı gelirleri	16.682.712	5.600.102
Diğer	150.413	296.132
<b>Toplam</b>	<b>147.334.057</b>	<b>96.923.794</b>

<i>Finansal giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	62.998.039	30.064.255
Finansman bonusu faiz giderleri	30.081.234	35.013.099
Repo faiz giderleri	23.121.527	13.633.142
Kur farkı gideri	13.547.634	5.313.071
Hisse senedi değerlendirme farkları	2.019.732	2.659.315
Teminat mektubu komisyonları	2.082.475	1.469.780
Diğer	27.388	140
<b>Toplam</b>	<b>133.878.029</b>	<b>88.152.802</b>

### 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

#### 23.1 Kredi riski

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

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

### 23.1 Kredi riski (devamı)

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Aralık 2018	Alacaklar			Bankalardaki mevduat <sup>(1)</sup>	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>228.767</b>	<b>103.667.999</b>	<b>17.156.552</b>	<b>108.310.347</b>	<b>488.733</b>	<b>33.805.876</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	228.767	103.103.826	17.156.552	108.310.347	488.733	33.805.876
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	564.173	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	564.173	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 27.981.023 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

31 Aralık 2017	Alacaklar			Bankalardaki mevduat <sup>(1)</sup>	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>304.915</b>	<b>101.266.209</b>	<b>3.856.939</b>	<b>736.995.978</b>	<b>579.161</b>	<b>6.768.754</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	304.915	101.037.974	3.856.939	736.995.978	579.161	6.768.754
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	228.235	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	228.235	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 18.697.374 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.2 Likidite riski

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar			
		toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>112.959.085</b>	<b>113.327.261</b>	<b>113.327.261</b>	-	-
Ticari borçlar	60.603.259	60.603.259	60.603.259	-	-
Finansal borçlar	52.355.826	52.724.002	52.724.002	-	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>488.733</b>	<b>2.811.000</b>	<b>2.811.000</b>	-	-
Türev nakit çıkışları	488.733	2.811.000	2.811.000	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar			
		toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>741.750.661</b>	<b>743.249.688</b>	<b>417.689.908</b>	<b>325.559.780</b>	-
Ticari borçlar	78.691.854	78.691.854	78.691.854	-	-
Finansal borçlar	663.058.807	664.557.834	338.998.054	325.559.780	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>579.161</b>	<b>1.240.000</b>	<b>1.240.000</b>	-	-
Türev nakit girişleri	579.161	1.240.000	1.240.000	-	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	282.037.264	861.064.112
Kısa vadeli borçlar (B)	124.005.831	751.692.966
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>2,27</b>	<b>1,15</b>

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****23.3 Piyasa riski***Kur riski*

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	55.450.239	10.538.940	983	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>55.450.239</b>	<b>10.538.940</b>	<b>983</b>	-	-
5. Ticari alacaklar	2.920.857	541.645	983	-	22.827
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.920.857</b>	<b>541.645</b>	<b>983</b>	-	<b>22.827</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>58.371.096</b>	<b>11.080.586</b>	<b>1.967</b>	-	<b>22.827</b>
10. Ticari borçlar	9.542.254	1.812.725	-	-	1.518
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>9.542.254</b>	<b>1.812.725</b>	-	-	<b>1.518</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>9.542.254</b>	<b>1.812.725</b>	-	-	<b>1.518</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)</b>	<b>(52.609.000)</b>	<b>(10.000.000)</b>	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	52.609.000	10.000.000	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(3.780.158)</b>	<b>(732.139)</b>	<b>1.967</b>	-	<b>21.309</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>48.828.842</b>	<b>9.267.861</b>	<b>1.967</b>	-	<b>21.309</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****23.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)*

31 Aralık 2017					
	TL karşılığı (Fonksiyone l para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	31.655.365	8.385.227	5.965	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>31.655.365</b>	<b>8.385.227</b>	<b>5.965</b>	-	-
5. Ticari alacaklar	2.200.606	551.265	5.965	1.665.532	44.920
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.200.606</b>	<b>551.265</b>	<b>5.965</b>	<b>1.665.532</b>	<b>44.920</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>33.855.971</b>	<b>8.936.492</b>	<b>11.930</b>	<b>1.665.532</b>	<b>44.920</b>
10. Ticari borçlar	7.151.609	1.896.023	-	-	1.236
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>7.151.609</b>	<b>1.896.023</b>	-	-	<b>1.236</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>7.151.609</b>	<b>1.896.023</b>	-	-	<b>1.236</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)</b>	<b>(29.583.528)</b>	<b>(7.843.137)</b>	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	29.583.528	7.843.137	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(2.879.166)</b>	<b>(802.668)</b>	<b>11.930</b>	<b>1.665.532</b>	<b>43.684</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>26.704.362</b>	<b>7.040.469</b>	<b>11.930</b>	<b>1.665.532</b>	<b>43.684</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.3 Piyasa riski (devamı)

##### *Kur riskine duyarlılık*

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

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

31 Aralık 2018		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.875.729	(4.875.729)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>4.875.729</b>	<b>(4.875.729)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.186	(1.186)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.186</b>	<b>(1.186)</b>
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	5.970	(5.970)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer net etki (7+8)</b>	<b>5.970</b>	<b>(5.970)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>4.882.885</b>	<b>(4.882.885)</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****23.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık (devamı)*

<b>31 Aralık 2017</b>		
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.655.595	(2.655.595)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.655.595</b>	<b>(2.655.595)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	5.426	(5.426)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>5.426</b>	<b>(5.426)</b>
<u>Japon Yeni'nin TL karşısında %20 değişmesi halinde:</u>		
7- Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	5.612	(5.612)
8- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Japon Yeni net etki (7+8)</b>	<b>5.612</b>	<b>(5.612)</b>
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında %20 değişmesi halinde:</u>		
10- Diğer net varlık / yükümlülüğü	3.803	(3.803)
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>12- Diğer net etki (10+11)</b>	<b>3.803</b>	<b>(3.803)</b>
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>	<b>2.670.436</b>	<b>(2.670.436)</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

**23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****23.3 Piyasa riski (devamı)***Fiyat riski*

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Aralık 2018	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.899.827	(3.899.827)	3.899.827	3.899.827
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	45.328	(45.328)
<b>Toplam</b>	<b>3.899.827</b>	<b>(3.899.827)</b>	<b>3.945.155</b>	<b>3.854.499</b>

(\*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

31 Aralık 2017	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.191.298	(3.191.298)	3.191.298	3.191.298
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	57.238	(57.238)
<b>Toplam</b>	<b>3.191.298</b>	<b>(3.191.298)</b>	<b>3.248.536</b>	<b>3.134.060</b>

(\*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.3 Piyasa riski (devamı)

*Faiz oranı riski*

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

		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	827.028	1.861.216
Finansal varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	61.541.772	695.036.566
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	27.981.023	18.697.374
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	64.478.434	63.626.342
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	52.355.826	663.058.807
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	32.978.848	4.907.538

#### *Faiz pozisyonu tablosu*

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2017 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>31 Aralık 2018</b>				
Finansal yatırımlar	(1.281.698)	1.357.438	(1.281.698)	1.357.438
<b>31 Aralık 2017</b>				
Finansal yatırımlar	(49.075)	49.075	(49.075)	49.075
<b>31 Aralık 2018</b>				
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>
Swap işlemler	488.733	-	579.161	-
<b>Toplam</b>	<b>488.733</b>	<b>-</b>	<b>579.161</b>	<b>-</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 23 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 23.4 Sermaye yönetimi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 26.209.815 TL ve 25.472.637 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 146.181.966 TL'dir (31 Aralık 2017: 104.296.011 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

#### *Risk karşılığı*

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	15.099.814	31.328.469
Karşı taraf riski	16.996.344	48.218.980
Döviz kuru riski	-	96.190
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>32.096.158</b>	<b>79.643.639</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24

#### Finansal araçlar

##### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	53.305.009	-	-	53.305.009
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	226.641	3.276.094	-	3.502.735
Türev araçlar	-	488.733	-	-

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 5 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	22.725.244	-	-	22.725.244
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	286.190	2.914.571	-	3.200.761
Türev araçlar	-	579.161	-	579.161

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 8.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 24 Finansal araçlar (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

Gerçeğe uygun değeri, seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Faktoring A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından, karşılaştırılabilir firma değeri yöntemine göre değeri piyasa değeri/defter değeri çarpanı kullanılarak bulunan tutar ile net aktif değerine göre hesaplanan tutarın eşit ağırlıklı ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., halka açık bir firma olduğundan, gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul'a iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

### 25 Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

14 Aralık 2018 tarihinde, Şirket yönetim kurulu tarafından Şirket'in iştiraki olan Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ve Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'nin hisselerini elden çıkarma kararı alınmıştır. Söz konusu varlıklar bilanço tarihi itibarıyla satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılmış ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	9.624.573	-
<b>Toplam</b>	<b>9.624.573</b>	-

Şirket'in satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarından Halk Portföy Yönetimi A.Ş. hisse payları 31 Ocak 2019 tarihinde 13.125.000 TL bedel ile satılmıştır.

### 26 Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülen ABD tarafından uygulanan İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davanın sonucunda, Şirket'in Ana Ortaklığı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş. ("Ana Ortak Banka") eski yöneticisi hakkında kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından 16 Mayıs 2018 tarihinde suçlu bulunarak hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Bundan sonraki süreçte, anılan eski yöneticinin verilen karar hakkında temyiz dahil tüm yasal yollara müracaat etmesi imkan dahilinde olup temyize dair hukuki süreç devam etmektedir.

Ana Ortak Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Ana Ortak Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır.

Ana Ortak Banka, tüm iş ve işlemlerinde ulusal ve uluslararası düzenlemelere her zaman hassas bir şekilde uymakta olup uyum politikasını uluslararası standartlarda daha da geliştirmek için yoğun bir çaba harcamaktadır.

Ana Ortak Banka tarafından, bankacılık hizmetleri sunulurken mevcut düzenlemeler ve diğer tüm bankalarca bilinen ve izlenen dış ticaret uygulamaları dışında herhangi bir mekanizma, yöntem veya sistem kullanılmamaktadır. Yapılan dış ticaret işlemleri ve para transferleri açık, şeffaf ve ilgili otoritelere izlenebilir durumdadır. Ana Ortak Banka, işlemlerindeki şeffaflık ve uluslararası düzenlemelere uyum politikasını bundan sonra da kararlı bir şekilde devam ettirecektir.

## **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

---

### **26 Diğer hususlar (devamı)**

Ana Ortak Banka konuya verdiği öneme istinaden organizasyon yapısında değişikliğe giderek "Uyum Daire Başkanlığı" adı altında ayrı birim oluşturmuştur. Birimin uyum politikasındaki, iş ve kontrol süreçlerindeki etkinliğini daha da artırmak amacıyla konusunda uzman uluslararası bir firmadan danışmanlık hizmetleri de almaktadır. danışmanlık hizmetleri de almaktadır.

### **27 Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Şirket'in satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarından Halk Portföy Yönetimi A.Ş. hisse payları 31 Ocak 2019 tarihinde 13.125.000 TL bedel ile satılmıştır. Satış bedeli Şirket'in, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'de bulunan 6.500.000 TL tutarındaki 6.500.000 adet adet hisse paylarının, rayiç bedelidir. Rayiç bedel tespiti T. Halk Bankası A.Ş.'nin PwC Yönetim Danışmanlık A.Ş.'ye yaptırmış olduğu 5 Ekim 2018 tarihli değerlendirme raporunda belirlenmiştir.