

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 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 2019 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 2019 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, Amerika Birleşik Devletleri (ABD) New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili Ana Ortaklık Banka hakkında New York Güney Bölge Mahkemesinde (“Bölge Mahkemesi”) dava açılmıştır. Bu dava ve Ana Ortaklık Banka’nın Bölge Mahkemesi ile ABD İstinaf Mahkemesi İkinci Dairesi (İkinci İstinaf) nezdinde yaptığı itiraz ve temyiz süreçleri devam etmektedir. İkinci İstinaf, 31 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Bölge Mahkemesinde yürütülen duruşmaların geçici olarak durdurulmasına karar vermiştir. Ayrıca, 19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye’ye dönen Ana Ortaklık Banka’nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci devam etmektedir.

Ana Ortaklık Banka Yönetimi, bu aşamada, Ana Ortaklık Banka hakkında devam eden temyiz aşamasındaki davadan kaynaklanan herhangi bir olası ceza, yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. ABD’li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortaklık Banka’nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortaklık Banka’nın finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

### 4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b>Kilit Denetim Konusu</b>	<b>Denetimde bu konu nasıl ele alındı</b>
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “satış gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilen toplam 516.375.318 TL tutarında hasılat geliri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama 2.5.1. ve 18 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.</p> <p>Satış gelirleri kaleminin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tutar olarak büyüklüğü, hasılat tutarının aracılık komisyonları, halka arz aracılık gelirleri, kredi faiz gelirleri, menkul kıymet satışı ve danışmanlık gelirleri gibi farklı işlemlerden doğması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim prosedürlerimizin bir parçası olarak hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket’in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. Aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin toplamı bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Aracılık komisyon gelirleri ile ilgili detay test yapılmıştır. Ayrıca hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.</p>

## 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 iletmış 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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 2020

## 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	5-55
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 Peşin ödenmiş giderler	
Not 11 Maddi duran varlıklar	
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 13 Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar	
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 Genel yönetim ve pazarlama 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 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	147.414.391	108.310.347
Finansal yatırımlar	4	55.508.661	53.305.009
Ticari alacaklar	5-6	137.280.436	103.332.593
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	494.887	228.767
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	136.785.549	103.103.826
Diğer alacaklar	9	20.639.529	17.156.552
Türev araçlar		-	488.733
Peşin ödenmiş giderler	10	2.022.920	1.624.331
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	-	10.857.985
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>362.865.937</b>	<b>295.075.550</b>
<b>SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR</b>			
	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>9.624.573</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	4.895.789	3.502.740
Maddi duran varlıklar	11	3.343.140	2.271.687
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.076.426	870.562
Diğer duran varlıklar	8	2.743.393	2.156.017
Kullanım hakkı varlıkları	13	3.955.105	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>16.013.853</b>	<b>8.801.006</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>378.879.790</b>	<b>313.501.129</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar	7	-	52.355.826
Ticari borçlar	5-6	124.137.054	60.603.259
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	1.258.685	964.732
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	122.878.369	59.638.527
Diğer borçlar	9	10.362.761	6.769.843
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	16	2.792.404	-
Kısa vadeli karşılıklar		4.160.203	3.528.008
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	3.368.187	2.736.112
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	792.016	791.896
Kiralama işlemlerinden borçlar	13	4.201.668	-
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		<b>145.654.090</b>	<b>123.256.936</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		2.530.486	1.920.566
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	2.530.486	1.920.566
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	518.702	748.895
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.049.188</b>	<b>2.669.461</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	17	104.000.000	104.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.453.751	15.921.709
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.804.694	1.424.145
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		3.610.547	2.229.998
-Diğer kazançlar		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları		8.933.823	6.141.008
Dönem karı		90.984.244	60.087.870
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>230.176.512</b>	<b>187.574.732</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>378.879.790</b>	<b>313.501.129</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2019 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 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Satış gelirleri	18	516.375.318	1.641.079.919
Satışların maliyeti	18	(407.371.324)	(1.534.478.013)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>109.003.994</b>	<b>106.601.906</b>
Genel yönetim giderleri	19	(42.292.595)	(33.789.433)
Pazarlama giderleri	19	(15.311.141)	(12.395.435)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	4.662.463	1.365.096
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(329.464)	(1.432.471)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>55.733.257</b>	<b>60.349.663</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar		-	2.475.334
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>55.733.257</b>	<b>62.824.997</b>
Finansal gelirler	22	143.739.264	147.334.057
Finansal giderler	22	(89.725.759)	(133.878.029)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>109.746.762</b>	<b>76.281.025</b>
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	16	(18.992.711)	(16.837.361)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	230.193	644.206
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>90.984.244</b>	<b>60.087.870</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>90.984.244</b>	<b>60.087.870</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>1.380.549</b>	<b>305.980</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.380.549	305.980
<b>TO PLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>92.364.793</b>	<b>60.393.850</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yılları karları / (zararları)	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
<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
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	<b>305.980</b>	-	-	<b>60.087.870</b>	<b>60.393.850</b>
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(4.100.000)	-	(4.100.000)
Sermaye artırım		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>
<b>1 Ocak 2019 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>
Transferler		-	-	-	7.532.042	52.555.828	(60.087.870)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	90.984.244	90.984.244
Diğer kapsamlı gelir		-	-	1.380.549	-	-	-	1.380.549
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	<i>1.380.549</i>	-	-	-	<i>1.380.549</i>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	<b>1.380.549</b>	-	-	<b>90.984.244</b>	<b>92.364.793</b>
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	(49.763.013)	-	(49.763.013)
<b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>104.000.000</b>	-	<b>2.804.694</b>	<b>23.453.751</b>	<b>8.933.823</b>	<b>90.984.244</b>	<b>230.176.512</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

## Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsızdenetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsızdenetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları</b>		<b>187.716.439</b>	<b>104.447.045</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>90.984.244</b>	<b>60.087.870</b>
<b><u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11-12-13	3.534.879	1.264.382
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.507.267	2.980.930
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	(77.837)	406.550
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	15	823.792	641.891
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	15	411.192	226.491
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	2.350.000	1.821.592
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	120	(115.594)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		18.762.518	16.193.155
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	18.992.711	16.837.361
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	16	(230.193)	(644.206)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(13.653.249)	25.824.141
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(93.083.852)	(90.376.659)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	79.430.603	116.200.800
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı		-	(2.487.835)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		488.733	90.428
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		488.733	90.428
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(415.272)	(3.197)
-İştiraklerden temettü geliri		(415.272)	(3.197)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(33.870.006)	(2.426.260)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		63.533.795	(18.088.595)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(2.203.652)	(30.579.765)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(50.046.553)	(20.093.585)
Kiralama işlemlerinden borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		246.563	-
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Alınan faizler		92.574.582	98.700.294
Alınan temettüleri		415.272	228.198
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	16	16.200.307	(24.853.905)
Ödenen personel primi	15	(2.109.880)	(1.653.599)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(213.872)	(220.833)
Ödenen izin tazminatı	15	(19.237)	(514.779)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>11.757.662</b>	<b>(2.303.756)</b>
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		1.393.049	(293.479)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan nakit girişi		13.125.000	-
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.078.544)	(1.117.986)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(681.843)	(892.291)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		<b>(181.161.389)</b>	<b>(722.045.761)</b>
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(52.355.826)	(610.702.981)
Ödenen faizler		(79.042.550)	(107.242.780)
Ödenen temettüleri	17	(49.763.013)	(4.100.000)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>		<b>18.312.712</b>	<b>(619.902.472)</b>
<b>D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>389.605</b>	<b>(1.027.545)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)</b>		<b>18.702.317</b>	<b>(620.930.017)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>94.005.575</b>	<b>714.935.592</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>112.707.892</b>	<b>94.005.575</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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 tarihinde 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, 7 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2018: 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 134'tür (31 Aralık 2018: 128).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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>

### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Şubat 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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.

Şirket’in özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştiraki (Halk Portföy Yönetimi A.Ş.) 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılmış olup 31 Ocak 2019 tarihinde satışı yapılarak devredilmiştir. Bu sebeple 31 Aralık 2019 finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

#### *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.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### *Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)*

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.

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

##### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler</i>

#### **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 olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

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 yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmasını 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) uygulamıştır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

##### Kiracı Muhasebesine Etki

##### *Faaliyet kiralamaları*

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

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

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

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 finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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 etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

##### *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.

##### Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

##### **a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

#### **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.

#### **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 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin 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.

#### **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.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde 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 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 3 (Değişiklikler)	İşletme Tanımı
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	Önemlilik Tanımı
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Gösterge Faiz Oranı Reformu

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

### **31 Aralık 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

##### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

##### **TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı**

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

##### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu**

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

#### TFRS 16'nın Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Şirket, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanın borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %24,05'dir.

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- Kullanım hakkı varlıkları – 3.955.105 TL tutarında artış
- Ertelenmiş vergi varlıkları – 54.244 TL tutarında artış
- Kiralama yükümlülükleri – 4.201.668 TL tutarında artış

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla birikmiş karlara/geçmiş yıl zararlarına net etki bulunmamaktadır.

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Şirket standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirme seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Şirket ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4'ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 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 18), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler"de (Not 22) 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 2019 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)

##### 2.5.2. 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.

##### 2.5.2. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana 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 amortisman tabi tutulurlar. 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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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

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 2019 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 (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.

##### Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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 değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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

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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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)

##### Değer Düşüklüğü

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

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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 (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 yükümlülükler

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 2019 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)

##### Türev finansal araçlar

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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 zararlarla 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları ("ABD Doları")	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 arttırabilmektedirler. 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 etkilenenlere açıklayarak, söz konusu plandan etkilenenler 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 2019 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 2019 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 ikramiyeye 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 Temettüleri

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 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3

#### Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	137.244.242	80.329.324
- Vadeli mevduat	97.152.042	61.541.772
- Vadesiz mevduat	40.092.200	18.787.552
Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.190.027	27.981.023
Beklenen kredi zarar karşılığı(-)	(19.878)	-
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>147.414.391</b>	<b>108.310.347</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(602.042)	(92.772)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	19.878	-
Müşterilere ait mevduat <sup>(1)</sup>	(34.124.335)	(14.212.000)
<b>Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>112.707.892</b>	<b>94.005.575</b>

<sup>(1)</sup> Banka mevduatlarının 34.124.335 TL (31 Aralık 2018: 14.212.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında 97.152.042 TL (31 Aralık 2018: 61.541.772 TL), vadesiz hesaplarında ise 37.907.470 TL (31 Aralık 2018: 17.662.463 TL) bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %11,37'dür. (31 Aralık 2018: 2-16 gün vadeli, %23,33).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	% 11,00-% 11,75	1 Ocak 2020-3 Mart 2020	TL	97.152.042
<b>Toplam</b>				<b>97.152.042</b>

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri (Not 5)	21.432.345	42.328.882	17.195.003	19.499.133
Özel sektör tahvilleri	12.535.000	12.602.976	27.090.000	27.362.754
Devlet tahvilleri	263.729	576.803	6.700.000	6.443.122
<b>Toplam</b>		<b>55.508.661</b>		<b>53.305.009</b>

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

Hisse senedi yatırımları	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. <sup>(1)</sup>	1.517.254	0,038	1.517.254	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800	1,240	1.758.840	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	427.230	0,038	226.641	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. <sup>(2)</sup>	12.500	0,001	-	0,000
Halk Finansal Kiralama A.Ş. <sup>(2)</sup>	5	0,000	5	0,000
<b>Toplam</b>	<b>4.895.789</b>		<b>3.502.740</b>	

<sup>(1)</sup> İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme ve sınıflama kazançları altında muhasebeleştirilmiştir.

<sup>(2)</sup> Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:  
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 2019 yılı itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası A.Ş.	135.059.513	79.204.235
-Vadeli mevduat	97.152.042	61.541.772
-Vadesiz mevduat	37.907.470	17.662.463
<b>Finansal yatırımlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	42.328.882	19.499.133
-Hisse senetleri	42.328.882	19.499.133
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800	1.758.840
-Hisse senetleri	2.938.800	1.758.840
T.Halk Bankası A.Ş.	702.130	-
-Finansman Bonosu	702.130	-
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	427.230	226.641
-Hisse senetleri	427.230	226.641
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	5	5
-Hisse senetleri	5	5
<b>Toplam</b>	<b>181.456.560</b>	<b>100.688.854</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
T.Halk Bankası A.Ş.	460.032	23.600
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	-	14.661
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	-	19.353
Halk Sigorta A.Ş.	288	5.900
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	34.567	21.529
Halk Bank AD Skopje	-	143.724
<b>Toplam</b>	<b>494.887</b>	<b>228.767</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	1.250.590	957.600
T. Halk Bankası A.Ş.	6.574	4.095
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	1.521	3.037
<b>Toplam</b>	<b>1.258.685</b>	<b>964.732</b>



# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
<b><u>T. Halk Bankası A.S.</u></b>		
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	21.085.880	18.148.693
Mevduat faiz gelirleri	17.215.986	61.627.840
Aracılık komisyon gelirleri	1.441.197	-
Danışmanlık hizmet gelirleri	1.100.000	340.000
Finansman bonusu itfa geliri	30.467	362.389
<b><u>Halk Emeklilik Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	2.410.842	1.590.251
<b><u>Halk Portföy Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	-	722.906
Fon satış dağıtım komisyon gelirleri	-	235.199
<b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.S.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	260.000
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	105.000
Finansman bonusu itfa geliri	-	4
<b><u>Halk Finansal Kiralama A.S.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	1.395.000	1.296.250
Finansman bonusu itfa geliri	2.061	1.685
<b><u>Halk Sigorta A.S.</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	60.000	102.000
Aracılık komisyon gelirleri	98	199
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	35.000
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	180.000	-
Aracılık komisyon gelirleri	47	79.572
<b><u>Halk Portföy Yönetimi A.S.</u></b>		
Hizmet gelirleri	11.601	122.419
<b><u>Halk Varlık Kiralama A.S.</u></b>		
Sukuk ihracı aracılık komisyon gelirleri	4.942.500	2.712.500
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.S.</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	-	1.124
<b><u>Halk Faktoring A.S.</u></b>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	210.000	420.000
<b><u>Halkbank AD Skopje</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	121.800
<b>Toplam</b>	<b>50.085.679</b>	<b>88.284.830</b>

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
<b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>		
Kira giderleri	1.839.086	1.570.421
Ortak gider katılım payı giderleri	457.876	423.892
Teminat mektubu komisyonları	62.231	87.585
Banka masrafları	50.686	51.628
<b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>		
Finansman bonusu faiz gideri	2.224.769	-
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	1.112.579	810.768
Repo faiz gideri	19.390	73.467
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u></b>		
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	45.747	38.954
Ortak gider katılım payı giderleri	30.293	23.137
Repo faiz gideri	1.950	50.792
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u></b>		
Hizmet gideri	22.155	45.755
Repo faiz gideri	705	25.032
<b>Toplam</b>	<b>5.867.467</b>	<b>3.201.431</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.478.964 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.753.436 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(1)</sup>	57.978.799	64.478.434
VİOP teminatları	67.242.282	30.095.390
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	9.888.163	7.348.084
Müşterilerden alacaklar	1.413.661	606.785
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	262.644	575.133
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	494.887	228.767
Şüpheli ticari alacaklar	292.398	564.173
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(292.398)	(564.173)
<b>Toplam</b>	<b>137.280.436</b>	<b>103.332.593</b>

<sup>(1)</sup> 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %16,89'dir (31 Aralık 2018: %30,76).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı	564.173	228.235
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	996.060
Dönem içinde tahsil edilen	(193.938)	(80.604)
Konusu kalmayan karşılıklar	(77.837)	(579.518)
<b>Dönem sonu</b>	<b>292.398</b>	<b>564.173</b>

##### Ticari borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	9.002.507	6.795.142
VİOP teminatları	66.105.713	28.724.907
Müşterilere borçlar	45.531.312	22.071.531
Satıcılar	1.976.193	1.471.814
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	1.258.685	964.732
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	262.644	575.133
<b>Toplam</b>	<b>124.137.054</b>	<b>60.603.259</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

( Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

7

#### Borçlanmalar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş finansman bonoları	-	52.355.826
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>52.355.826</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in finansal borçlanması bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 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>

8

#### Diğer duran varlıklar

2020 yılı içerisinde Teknopark Yazılım ve Proje Geliştirme ekibimiz tarafından Macellum I ve II projeleri baz alınarak geliştirilen Gamification (Oyunlaştırma) Projesi ve Robodanışmanlık (AÖS) geliştirmelerine devam edilecektir.

Robodanışmanlık (AÖS) Projesi kapsamında, Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma Birimleri tarafından verilecek öneriler ile Şirket satış personelinin yönlendirilmesini sağlamak amacıyla web tabanlı platform tasarlanmıştır. Projenin onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark’ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2019 yılı Nisan ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 11 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

Yazılım ekibimizin üzerinde çalıştığı bir diğer projesi olan Gamification (Oyunlaştırma) Projesi kapsamında, ülkemizde özellikle gençlerin finansal okur yazarlığının artırılmasına katkı sağlamak amacıyla tarafımızca oyun formatında bir mobil yatırım uygulaması hazırlanması çalışmalarına başlanmıştır. Sosyal sorumluluk boyutunun yanı sıra; dijital platformlarda Kurumsal olarak bilinirliğimizin artırılması projenin diğer kazanımı olarak öne çıkmaktadır. Projenin Teknopark Değerlendirme Komitesi tarafından onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark’ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2020 yılı Ocak ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 6 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı	2.156.017	1.638.281
Dönem içindeki artış	587.376	517.736
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.743.393</b>	<b>2.156.017</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 9 Diğer alacaklar ve borçlar

##### Diğer alacaklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kaldıraçlı işlem yurtdışı teminatları	9.793.056	9.561.400
BISTECH Pay MKT işlem teminatları <sup>(2)</sup>	4.711.968	4.497.107
TEFAS işlem teminatları <sup>(4)</sup>	3.744.470	-
VİOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları <sup>(1)</sup>	812.926	1.032.219
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	-	25.543
BAP MKT işlem teminatları <sup>(3)</sup>	1.506.282	1.974.262
Kira ve diğer teminat, depozitolar	7.750	24.327
Personelden alacaklar	28.024	21.893
Diğer	45.408	19.801
Beklenen zarar karşılığı(-)	(10.355)	-
<b>Toplam</b>	<b>20.639.529</b>	<b>17.156.552</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 TEFAS işlemleri yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

##### Diğer borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	10.302.363	6.714.838
Diğer	60.398	55.005
<b>Toplam</b>	<b>10.362.761</b>	<b>6.769.843</b>

#### 10 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler <sup>(1)</sup>	1.799.014	1.348.214
Peşin ödenmiş kiralar	223.906	276.117
<b>Toplam</b>	<b>2.022.920</b>	<b>1.624.331</b>

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

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11

### Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel malîyetler	Toplam
<b>Maliyet</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>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.613.190	1.938.443	2.571.909	8.123.541
Alımlar	1.751.938	82.332	244.274	2.078.544
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>5.365.128</b>	<b>2.020.775</b>	<b>2.816.183</b>	<b>10.202.085</b>
<b>Birikmiş amortisman</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>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.833.696	1.706.150	2.312.008	5.851.854
Dönem gideri	759.255	90.422	157.414	1.007.091
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>2.592.951</b>	<b>1.796.572</b>	<b>2.469.422</b>	<b>6.858.945</b>
<b>Net defter değeri</b>				
31 Aralık 2018	1.779.494	232.293	259.901	2.271.687
31 Aralık 2019	2.772.177	224.203	346.761	3.343.140

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 2.078.544 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: 1.117.986 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 8.552.750 TL'dir (31 Aralık 2018: 8.616.186 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

12

#### Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
<b>Maliyet değeri</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.491.495
Alımlar	892.291
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b>	<b>3.383.786</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.383.786
Alımlar	681.843
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>4.065.629</b>
<b>Birikmiş itfa payları</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>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.513.225
Dönem gideri	475.978
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>2.989.203</b>
<b>Net defter değeri</b>	
31 Aralık 2018	870.562
31 Aralık 2019	1.076.426

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 681.843 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: 892.291 TL).

13

#### Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2019 tarihinde kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bina kiralama hakları	Taşıt kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet</b>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	-	-	-
Alımlar	3.947.499	2.059.416	6.006.915
Çıkışlar	-	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>3.947.499</b>	<b>2.059.416</b>	<b>6.006.915</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	-	-	-
Dönem gideri	1.846.676	205.134	2.051.810
Çıkışlar	-	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>1.846.676</b>	<b>205.134</b>	<b>2.051.810</b>
<b>Net defter değeri</b>			
31 Aralık 2019	2.100.823	1.854.282	3.955.105

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 13 Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar (devamı)

	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı	
Kısa vadeli	2.377.089
Uzun vadeli	1.824.579
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019</b>	<b>4.201.668</b>

#### 14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

##### Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	709.950	619.500
Ödenecek giderler	14.945	4.030
Ortak gider katılım payı	67.119	100.245
Diğer gider karşılıkları	2	68.121
<b>Toplam</b>	<b>792.016</b>	<b>791.896</b>

##### Bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

##### Teminat mektupları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	-	295.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	80.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	85.754	80.754
<b>Toplam</b>	<b>167.530</b>	<b>295.162.530</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 2.000.000 ABD Doları).

##### Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi	2.424.136.261	2.035.022.878
Varantlar	7.297.094	5.236.369
Diğer menkul kıymetler	2.790.145.696	1.219.838.385
VİOP sözleşmeleri (adet)	274.736	43.040

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 66.105.713 TL tutarında VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 28.724.907 TL).



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

##### **Diğer bilanço dışı yükümlülükler (devamı)**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açık olan işlem tutarı	302.725.808	98.928.518

##### **Davalar**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 709.950 TL (31 Aralık 2018: 619.500) olup, söz konusu davalar için 709.950 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2018: 619.500 TL).

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı	619.500	798.211
Dönem içindeki artış	90.450	400.807
Konusu kalmayan karşılık	-	(579.518)
<b>Dönem sonu</b>	<b>709.950</b>	<b>619.500</b>

#### 15 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	1.018.187	626.232
- Personel temettü primi karşılığı	2.350.000	2.109.880
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	2.530.486	1.920.566

##### **Kullanılmayan izin karşılığı**

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı	626.232	914.520
Dönem içindeki artış	411.192	226.491
Dönem içinde ödenen	(19.237)	(514.779)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.018.187</b>	<b>626.232</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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, 2019 yılı kar dağıtımında finansal durum tablosunda ayırdığı karşılıklardan personeline dağıtmayı öngördüğü 2.350.000 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 2.109.880 TL). Şirket, ilgili tutarı TMS 19 uyarınca, cari dönemde giderleştirmiştir.

##### Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	12,10%	16,30%
Tahmin edilen maaş artış oranı	8,20%	12,00%
Net iskonto oranı	3,60%	3,84%

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı	1.920.566	1.499.508
Faiz maliyeti	73.750	56.056
Hizmet maliyeti	750.042	585.835
Dönem içi ödemeler	(213.872)	(220.833)
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.530.486</b>	<b>1.920.566</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

( Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

16

#### Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir ( 31 Aralık 2018: %22). 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 kavuşturmuştur.

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 Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

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

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

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

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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	109.746.762	76.281.025
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	24.144.288	16.781.826
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.200.304	46.555
Vergiden muaf gelirler	(6.582.074)	(598.813)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	-	(36.413)
<b>Vergi gideri</b>	<b>18.762.518</b>	<b>16.193.155</b>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Cari dönem vergi gideri	(18.992.711)	(16.837.361)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	230.193	644.206
<b>Vergi gideri</b>	<b>(18.762.518)</b>	<b>(16.193.155)</b>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen geçici vergi	16.200.307	27.695.346
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(18.992.711)	(16.837.361)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler)/ varlıklar</b>	<b>(2.792.404)</b>	<b>10.857.985</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16

#### Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

##### Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	506.097	384.113
İzin karşılığı	224.001	137.771
Personel temettü prim karşılığı	517.000	464.174
Şüpheli alacak karşılığı	-	124.118
Dava karşılığı	156.189	123.900
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.403.287</b>	<b>1.234.076</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		
Finansal yatırımlar	(1.715.084)	(1.751.944)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(206.905)	(123.506)
Türev araçlar	-	(107.521)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(1.921.989)</b>	<b>(1.982.971)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>(518.702)</b>	<b>(748.895)</b>

17

##### Özkaynaklar

25 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul kararıyla, 2018 yılına ait net dönem karından %5 oranında 2.864.753 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılması, Şirketin hissedarlarına Esas Sözleşmenin 21/b maddesi hükmü uyarınca ödenmiş sermayenin %5'i oranında 5.200.000 TL tutarında 1. Temettü, 21/d maddesi hükmü uyarınca 44.563.013 TL tutarında ikinci temettü olmak üzere toplam 49.763.013 TL ödenmesine, 4.667.289 TL II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 23.453.751 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 15.921.709 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 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in 8.933.823 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 6.141.008 TL).

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18

### Satış gelirleri ve satışların maliyeti

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
<b>Satış gelirleri</b>		
Devlet tahvili satışları	188.346.741	57.788.477
Devlet tahvili repo satışları	-	1.500.000
VDMK satışları	25.236.739	-
Hisse senedi satışları	1.541.944	16.693.919
Özel sektör tahvili satışları	15.674.620	561.636.422
Banka bonusu satışları	-	326.562
Sukuk kira sertifikası satışları	-	83.891.049
Finansman bonusu satışları	101.356.251	780.110.345
Euro tahvil satışları	66.534.071	33.584.446
Hazine bonusu satışları	10.489.331	1.892.204
Aracı kuruluş varant satışları	-	9.064
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>409.179.697</b>	<b>1.537.432.488</b>
<b>Hizmetler</b>		
Hisse senedi alım-satım aracılık komisyonları	48.568.248	46.824.580
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	15.061.900	19.261.671
Halka arz, ihraç komisyonları ve danışmanlık gelirleri	28.439.417	28.219.005
SGMK alım-satım aracılık komisyonları	97.105	160.534
Repo-ters repo aracılık komisyonları	2.161.954	1.056.888
TPP aracılık komisyonları	338.739	553.465
VİOP alım-satım aracılık komisyonları	6.823.488	4.235.891
ÖPP ve diğer komisyon gelirleri	225.431	227.658
KAS gelirleri	3.741.290	2.570.676
Fon satış komisyonları	563.720	254.073
Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri	1.174.329	300.000
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>107.195.621</b>	<b>103.664.441</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>		
Şube ve müşteri komisyon iadeleri	-	(17.010)
<b>Toplam hizmet gelirlerinden indirimler</b>	<b>-</b>	<b>(17.010)</b>
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>516.375.318</b>	<b>1.641.079.919</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Devlet tahvili alışları	187.199.476	57.665.295
Devlet tahvili repo alışları	-	1.500.000
VDMK alışları	25.000.000	-
Hisse senedi alışları	1.546.405	16.768.512
Özel sektör tahvili alışları	15.664.257	561.567.856
Banka bonusu alışları	-	326.562
Sukuk kira sertifikası alışları	-	83.891.047
Finansman bonusu alışları	101.252.395	777.428.152
Euro tahvil alışları	66.240.300	33.428.517
Hazine bonusu alışları	10.468.491	1.892.874
Aracı kuruluş varant alışları	-	9.198
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>407.371.324</b>	<b>1.534.478.013</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>109.003.994</b>	<b>106.601.906</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19

#### Genel yönetim ve pazarlama giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
Personel giderleri	27.341.804	22.300.810
-Ücretler	19.101.880	15.796.854
-Personel sigorta ve prim giderleri	4.544.885	3.576.287
-Personel servis ve seyahat giderleri	745.542	652.305
-Personel kıdem tazminatı giderleri	609.920	641.891
-Personel kıdem tazminatı ödemeleri	289.736	220.833
-Personel yemek giderleri	805.583	595.467
-Diğer personel giderleri	1.244.258	817.174
Veri ekran ve dağıtım giderleri	1.653.161	1.386.590
Kira giderleri	576.210	1.730.857
Amortisman giderleri ve itfa payları	3.534.879	1.264.382
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.151.359	2.169.316
İletişim giderleri	1.299.581	1.202.700
Vergi resim ve harçlar	1.242.769	1.029.262
Ortak alan giderleri katılım payı	777.114	520.888
Denetim ve danışmanlık giderleri	387.162	196.008
Taşıt kira ve akaryakıt giderleri	869.307	950.914
Bakım onarım gideri	550.462	608.347
Temsil ve ağırlama giderleri	104.490	166.420
Diğer	804.297	262.939
<b>Toplam</b>	<b>42.292.595</b>	<b>33.789.433</b>

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
Borsa payı giderleri	6.955.070	5.288.863
Veri ekran ve dağıtım giderleri	3.903.190	3.681.180
Finansman bonosu ihraç giderleri	641.286	556.613
Komisyon ve hizmet giderleri	1.892.223	1.459.631
Reklam, ilan ve aidat giderleri	921.788	604.020
Borsa ve birlik aidatları	357.512	329.077
Borsa uzaktan erişim gideri	462.436	236.709
Sponsorluk giderleri	100.000	93.333
İnternet ve web sitesi giderleri	11.650	83.336
Diğer	65.986	62.673
<b>Toplam</b>	<b>15.311.141</b>	<b>12.395.435</b>



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 20 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda 3.534.879 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 1.264.382 TL). 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 609.920 TL, izin karşılığı gideri 411.191 TL'dir (31 Aralık 2018: 429.901 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 226.491 TL izin karşılığı gideri).

#### 21 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
İştirak Kazançları	3.500.427	-
Diğer hizmet gelirleri <sup>(1)</sup>	676.936	605.096
Temettü gelirleri <sup>(2)</sup>	484.650	154.140
SGK iade primleri ve diğer gelirler <sup>(3)</sup>	450	26.342
Konusu kalmayan karşılıklar <sup>(4)</sup>	-	579.518
<b>Toplam</b>	<b>4.662.463</b>	<b>1.365.096</b>

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

<sup>(2)</sup> Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

<sup>(3)</sup> 450 TL SGK ödemeleri ile ilgili hazine yardımı alımlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2018:24.476 TL).

<sup>(4)</sup> Önceki dönemlerdeki davalar için ayrılan karşılıkların iptal gelirlerinden oluşmaktadır.

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
Dava karşılık gideri	90.450	483.148
Diğer gider ve zararlar <sup>(1)</sup>	239.014	949.323
<b>Toplam</b>	<b>329.464</b>	<b>1.432.471</b>

<sup>(1)</sup> İdari para cezası, müşterilerin teminatsız kalan bakiyeleri ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

( Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

22

#### Finansal gelir ve finansal giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
Mevduat faiz gelirleri	17.215.986	61.627.840
Ters repo faiz gelirleri	47.292.646	24.979.516
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	2.200.848	2.246.235
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	4.515.558	1.036.871
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	21.858.814	528.849
Türev işlem gelirleri	16.581.078	40.081.621
Kur farkı gelirleri	11.124.362	16.682.712
Hisse senedi değerlendirme farkları	22.829.749	-
Diğer	120.223	150.413
<b>Toplam</b>	<b>143.739.264</b>	<b>147.334.057</b>

<i>Finansal giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	10.050.114	62.998.039
Finansman bonusu faiz giderleri	35.332.425	30.081.234
Repo faiz giderleri	34.048.064	23.121.527
Kur farkı gideri	9.502.987	13.547.634
Hisse senedi değerlendirme farkları	-	2.019.732
Teminat mektubu komisyonları	791.805	2.082.475
Diğer	364	27.388
<b>Toplam</b>	<b>89.725.759</b>	<b>133.878.029</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 2019 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 2019	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>494.887</b>	<b>137.077.947</b>	<b>20.639.529</b>	<b>147.414.391</b>	-	<b>13.179.779</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	494.887	136.785.549	20.639.529	147.414.391	-	13.179.779
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	292.398	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	292.398	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.190.027 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 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>	488.733	<b>33.805.876</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
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 görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	564.173	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	564.173	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
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.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019 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>124.137.054</b>	<b>124.137.054</b>	<b>124.137.054</b>	-	-
Ticari borçlar	124.137.054	124.137.054	124.137.054	-	-
Finansal borçlar	-	-	-	-	-

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 girişleri	488.733	2.811.000	2.811.000	-	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar (A)	360.779.939	282.037.264
Kısa vadeli borçlar (B)	145.654.090	124.005.831
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>2,48</b>	<b>2,27</b>

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

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.741.288	626.937	2.579	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>3.741.288</b>	<b>626.937</b>	<b>2.579</b>	<b>-</b>
5. Ticari alacaklar	9.864.778	1.660.235	334	62
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>9.864.778</b>	<b>1.660.235</b>	<b>334</b>	<b>62</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>13.606.066</b>	<b>2.287.172</b>	<b>2.913</b>	<b>62</b>
10. Ticari borçlar	9.842.549	1.648.809	334	6.630
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>9.842.549</b>	<b>1.648.809</b>	<b>334</b>	<b>6.630</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>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>9.842.549</b>	<b>1.648.809</b>	<b>334</b>	<b>6.630</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3.763.517</b>	<b>638.363</b>	<b>2.579</b>	<b>(6.568)</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>3.763.517</b>	<b>638.363</b>	<b>2.579</b>	<b>(6.568)</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 2019 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 2018			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	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>	<b>-</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>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>9.542.254</b>	<b>1.812.725</b>	<b>-</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>	<b>-</b>	<b>-</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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Aralık 2019 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 diğer döviz kurları riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları 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 2019		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	379.200	(379.200)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>379.200</b>	<b>(379.200)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.715	(1.715)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.715</b>	<b>(1.715)</b>
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(4.563)	4.563
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer net etki (7+8)</b>	<b>(4.563)</b>	<b>4.563</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>376.352</b>	<b>(376.352)</b>
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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	8.465.776	(8.465.776)	8.465.776	(8.465.776)
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	-	-	85.446	(85.446)
<b>Toplam</b>	<b>8.465.776</b>	<b>(8.465.776)</b>	<b>8.551.222</b>	<b>(8.551.222)</b>

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

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

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



## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 değerlendirmektedir.

		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	332.450	827.028
	Bankalardaki vadeli mevduat	97.152.042	61.541.772
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	10.190.027	27.981.023
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	57.978.799	64.478.434
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	-	52.355.826
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.847.329	32.978.848

###### *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 2019 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 2018 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>31 Aralık 2019</b>				
Finansal yatırımlar	(2.729.714)	4.389.395	(2.729.714)	4.389.395
<b>31 Aralık 2018</b>				
Finansal yatırımlar	(1.281.698)	1.357.438	(1.281.698)	1.357.438
<b>31 Aralık 2019</b>				
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>
Swap işlemler	-	-	488.733	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>488.733</b>	<b>-</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 27.453.733 TL ve 26.209.815 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 213.667.772 TL'dir (31 Aralık 2018: 146.181.966 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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	15.323.435	15.099.814
Karşı taraf riski	18.559.812	16.996.344
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>33.883.247</b>	<b>32.096.158</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	55.508.661	-	-	55.508.661
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	427.230	4.456.054	-	4.883.284

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 12.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

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

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	-	488.733

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 12.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 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., gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 önceki dönemde satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılmış ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	9.624.573
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>9.624.573</b>

Şirket'in önceki dönem finansal tablolarında 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 Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır.

Ana Ortaklık Banka tarafından New York Bölge Mahkemesi'ne müracaatla mahkemenin şahsi yargı yetkisine itiraz ve reddi hakim taleplerinin sunulacağı özel katımlı duruşma yapılması istenmiştir. Bölge Mahkemesi talebi reddetmiştir. Ana Ortaklık Banka tarafından New York nci İstinaf Mahkemesi'ne müracaat edilerek Bölge Mahkemesinin özel katımlı duruşma yapması amacıyla yüksek mahkeme emri verilmesi istenmiştir.

Bölge Mahkemesinin davanın esastan görüşüleceği genel duruşmaları devam ettirmek istemesi üzerine anılan Mahkemeye müracaatla duruşmaların durdurulması talep edilmiştir. Bölge Mahkemesi talebi reddetmiştir. Ana Ortaklık Banka tarafından reddedilen duruşmaların durdurulması kararı da 2 nci İstinaf Mahkemesi nezdinde temyiz edilmiştir.

2 nci İstinaf Mahkemesi, 3 hakimden oluşan temyiz heyeti, duruşmaların durdurulmasıyla ilgili kesin kararını verene kadar Bölge Mahkemesi nezdindeki duruşma sürecini geçici olarak durdurma kararı almıştır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

( Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

26

#### **Diğer hususlar (devamı)**

2 nci İstinaf Mahkemesi nezdindeki duruşmaların kesin olarak durdurulması ve özel katımlı duruşma yapılmasına dair yüksek mahkeme emri verilmesi hakkındaki temyiz süreci halen devam etmektedir.

Ana Ortaklık Banka tarafından yargılama süreci, konusunda uzman ABD’li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye’ye dönen Ana Ortaklık Banka’nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci de devam etmektedir.

Ana Ortaklık 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 Ortaklık 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 otoritelerce izlenebilir durumdadır. Ana Ortaklık Banka, işlemlerindeki şeffaflık ve uluslararası düzenlemelere uyum politikasını kararlı bir şekilde devam ettirmektedir.

Ana Ortaklık Banka konuya verdiği öneme istinaden organizasyon yapısında değişikliğe giderek “Uyum Daire Başkanlığı” adı altında ayrı birim oluşturmuştur.

27

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

Bulunmamaktadır.