



**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2016 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

31 Ekim 2016

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 29 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



31 Ekim 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>	
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1	
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3	
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4	
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7
Not 3	Faaliyetlerin mevsimsel değişimi	7
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri	8
Not 5	İlişkili taraf açıklamaları	9-11
Not 6	Ticari alacaklar ve borçlar	12
Not 7	Borçlanmalar	13
Not 8	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	14
Not 9	Maddi duran varlıklar	14
Not 10	Maddi olmayan duran varlıklar	14
Not 11	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	15
Not 12	Vergi varlık ve yükümlülükleri	16-18
Not 13	Özkaynaklar	18
Not 14	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	18-28
Not 15	Finansal araçlar	28-29
Not 16	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	29

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	333.716.014	67.467.710
Finansal yatırımlar		27.312.547	50.136.120
Ticari alacaklar	6	910.937.676	51.549.714
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	62.497	31.424
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		910.875.179	51.518.290
Diğer alacaklar		1.556.615	1.332.167
Peşin ödenmiş giderler		1.674.171	837.367
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	371.473	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.275.568.496	171.323.078
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		1.210.029	1.242.437
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	4.546.725	3.297.567
Maddi duran varlıklar	9	1.843.091	1.690.312
Maddi olmayan duran varlıklar	10	300.949	384.011
Diğer duran varlıklar		648.851	64.696
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		8.549.645	6.679.023
TOPLAM VARLIKLAR		1.284.118.141	178.002.101
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	283.345.832	19.926.290
Ticari borçlar	6	889.620.216	48.326.100
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	7.716	1.110
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		889.612.500	48.324.990
Diğer borçlar		1.402.068	999.289
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	--	203.857
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	1.833.102	1.683.539
Kısa vadeli karşılıklar		3.163.799	3.170.511
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.078.949	2.132.604
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.084.850	1.037.907
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.179.365.017	74.309.586
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		971.948	845.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		971.948	845.118
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		971.948	845.118
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	13	82.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.610.120	9.324.969
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		76.308	211.285
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(589.042)	(589.042)
Geçmiş yıllar (zararları)/karları		675.741	(1.691.360)
Dönem karı		11.008.049	13.591.545
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		103.781.176	102.847.397
TOPLAM KAYNAKLAR		1.284.118.141	178.002.101

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
	<i>Notlar</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri	3	243.317.661	33.036.294	325.332.411	105.429.907
Satışların maliyeti		(214.213.069)	(23.398.011)	(300.445.084)	(98.438.621)
BRÜT KAR		29.104.592	9.638.283	24.887.327	6.991.286
Genel yönetim giderleri		(20.821.616)	(6.802.811)	(17.844.093)	(5.158.260)
Pazarlama giderleri		(5.374.841)	(1.877.509)	(5.072.522)	(1.853.196)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.655.495	2.185.117	2.592.485	1.881.848
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(104.529)	(34.214)	(1.044.942)	(988.297)
ESAS FAALİYET KARI		5.459.101	3.108.866	3.518.255	873.381
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	8	1.351.724	559.372	730.073	306.776
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.810.825	3.668.238	4.248.328	1.180.157
Finansal gelirler		24.161.617	10.769.177	17.202.973	5.631.556
Finansal giderler		(17.404.374)	(8.124.365)	(15.406.372)	(4.019.466)
VERGİ ÖNCESİ KARI		13.568.068	6.313.050	6.044.929	2.792.247
Vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi gideri	12	(2.410.456)	(1.106.948)	(2.322.459)	(601.072)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12	(149.563)	(8.723)	1.602.506	165.358
DÖNEM KARI		11.008.049	5.197.379	5.324.976	2.356.533
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(134.977)	(108.943)	(616.196)	(128.697)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		(134.977)	(108.943)	(157.089)	(23.003)
Yabancı para çevrim farkları		--	--	(23.010)	(50.015)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		--	--	(545.121)	(69.598)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		--	--	109.024	13.919
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.873.072	5.088.436	4.708.780	2.227.836

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynak Değişim Tablosu

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

Notlar	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardandan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
						Geçmiş yıllar karları/ zararları	Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	64.000.000	23.010	287.432	(210.797)	6.282.386	143.307	19.207.916	89.733.254
Transferler	--	--	--	--	3.042.584	16.165.332	(19.207.916)	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	5.324.976	5.324.976
Diger kapsamlı gelir	--	(23.010)	(157.089)	(436.097)	--	--	--	(616.196)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	--	(436.097)	--	--	--	(436.097)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi	--	--	(157.089)	--	--	--	--	(157.089)
Yabancı para çevrim farkları	--	(23.010)	--	--	--	--	--	(23.010)
Toplam kapsamlı gelir	--	(23.010)	(157.089)	(436.097)	--	--	5.324.976	4.708.780
Sermaye artırımı	18.000.000	--	--	--	--	(18.000.000)	--	--
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	82.000.000	--	130.343	(646.894)	9.324.969	(1.691.360)	5.324.976	94.442.034
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	82.000.000	--	211.285	(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	13.591.545	102.847.397
Transferler	--	--	--	--	1.285.151	12.306.394	(13.591.545)	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	11.008.049	11.008.049
Diger kapsamlı gelir	--	--	(134.977)	--	--	--	--	(134.977)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi	--	--	(134.977)	--	--	--	--	(134.977)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(134.977)	(134.977)	--	--	11.008.049	10.873.072
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	(9.939.293)	--	(9.939.293)
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	82.000.000	--	76.308	(589.042)	10.610.120	675.741	11.008.049	103.781.176

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Nakit Akış Tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2015
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		23.076.885	5.976
Dönem karı		11.008.049	5.324.976
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		609.963	834.231
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.888.304	2.397.966
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	105.894	57.517
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		389.122	130.589
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		64.960	111.390
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.281.385	1.129.998
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		46.943	968.472
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.560.019	719.953
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12	2.410.456	2.322.459
-Ertelenmiş vergi geliri(gideri) ile ilgili düzeltmeler	12	149.563	(1.602.506)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(9.469.707)	(1.796.601)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(24.325.307)	(17.202.973)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		14.855.600	15.406.372
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	8	(1.351.724)	(730.073)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		--	(26.137)
-Personel prim gideri ile ilgili düzeltmeler		--	(26.137)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(859.493.856)	246.129.078
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		841.294.117	(283.897.365)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		22.823.573	18.461.386
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		159.461	1.060.283
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		17.596.764	14.906.229
Alınan temettüleri		100.000	--
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	12	(2.985.786)	(2.190.315)
Ödenen personel primi	13	(1.400.000)	(1.098.863)
Ödenen kıdem tazminatı		(262.292)	(88.772)
Ödenen izin tazminatı		--	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(647.272)	(277.753)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		32.408	151.003
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(586.611)	(262.901)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(93.069)	(165.855)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		238.624.649	(71.479.734)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		263.419.542	(56.073.362)
Ödenen faizler		(14.855.600)	(15.406.372)
Ödenen temettüleri	13	(9.939.293)	--
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		261.054.262	(71.751.511)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		129.189	(23.010)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)		261.183.451	(71.774.521)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	58.726.606	83.335.129
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	319.910.057	11.560.608

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜRLEME
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 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 sınıflandırılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde yayımlanmıştır.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2015: 9). Tüm T.Halk Bankası AŞ. şubeleri sermaye piyasalarında şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

Genel Müdürlük : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Şişli / İstanbul

İstanbul Şubesi : Gayrettepe Mah. Büyükdere Cad. Neutron İş Merkezi Kat:7 Şişli/İstanbul

Ankara Şubesi : Arjantin Cad. No: 13 Çankaya / Ankara

İzmir Şubesi : Cumhuriyet Bulvarı No: 45 Kat: 1 Pamuk Plaza Konak / İzmir

Göztepe Şubesi : Bağdat Cad. No: 251/A Pamir Apt. Göztepe/Kadıköy/İstanbul

Antalya Şubesi : Kırccamii Mah. Avni Tolunay Cad. Bal İşmerkezi no:123/A Kat:6 No:38 Antalya

Bursa Şubesi : Atatürk Cad. Hüzman Apt. No:65 Osmangazi / Bursa

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

Denizli Şubesi : Kirişhane Mah. İzmir Bulvarı No:17 Pamukkale / Denizli

Samsun Şubesi : 19 Mayıs Mah. İstiklal Cad. No:71 Kat:2 İlkadım / Samsun

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
T. Halk Bankası AŞ	%99,96	%99,96
Diğer	%0,04	%0,04
Toplam	%100,00	%100,00

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 140'dir (31 Aralık 2015: 144).

İştirakler:

Şirket	Sermayedeki pay oranı (%)	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
---------------	----------------------------------	---------------------------------	-----------------------------

Halk Portföy Yönetimi AŞ 25 İstanbul Portföy yönetimi

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve satılmaya hazır 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.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, ara dönem finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermektedir. Bu nedenle Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Geçerli ve raporlama 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.

Yabancı para işlemleri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2,9959	2,9076
Avro	3,3608	3,1776
İngiliz Sterlini	3,8909	4,3007

Bölmelere göre raporlama

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

3 Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 214.910.511 TL tutarındaki bono ve tahvil satış gelirleri, 16.189.683 TL tutarındaki komisyon gelirleri, 5.291.008 TL tutarındaki kurumsal finansman gelirleri, 3.895.098 TL tutarındaki kredi ve temerrüt faiz gelirleri ve 3.031.361 TL tutarındaki kaldıraçlı işlem gelirleri oluşturmaktadır (30 Eylül 2015: bono ve tahvil satışı gelirleri 300.995.825 TL, komisyon gelirleri 17.453.961 TL, kurumsal finansman gelirleri 5.332.552 TL ve kaldıraçlı işlem gelirleri 1.550.073 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	333.636.557	66.588.319
- Vadeli mevduat	314.737.357	54.583.404
- Vadesiz mevduat ⁽¹⁾	18.889.200	12.004.915
Ters repo işlemlerinden alacaklar	79.457	879.391
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	333.716.014	67.467.710
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(2.871.957)	(204.104)
Müşteri varlıkları	(10.934.000)	(8.537.000)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	319.910.057	58.726.606

⁽¹⁾ Kurum ve müşterilerin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırıma yönlendirilmemiş, kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, 259.342.365 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2015: 44.525.103 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 12.043.610 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 9.828.951 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün, faiz oranı ise %6,07'dir (31 Aralık 2015: 4 gün vadeli, %9,40 - %10,15).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Tutar	Faiz oranı (%)	Döviz cinsi	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	11,40	16.11.2016	TL	35.541.265	13,10	TL	21.01.2016	10.053.836
T. Halk Bankası AŞ	11,25	16.11.2016	TL	33.525.570	13,30	TL	25.01.2016	10.036.438
T. Halk Bankası AŞ	11,40	15.11.2016	TL	10.024.918	13,75	TL	01.02.2016	10.015.068
T. Halk Bankası AŞ	11,40	21.10.2016	TL	59.540.918	13,30	TL	26.01.2016	8.032.066
T. Halk Bankası AŞ	11,40	11.10.2016	TL	20.199.344	13,65	TL	16.02.2016	5.437.422
T. Halk Bankası AŞ	11,40	20.10.2016	TL	10.093.443	10,50	TL	04.01.2016	950.273
T. Halk Bankası AŞ	11,40	17.10.2016	TL	10.080.984	--	TL	--	--
T. Halk Bankası AŞ	11,40	04.11.2016	TL	69.398.349	--	TL	--	--
T. Halk Bankası AŞ	11,40	03.11.2016	TL	10.037.377	--	TL	--	--
T. Halk Bankası AŞ	8,00	03.11.2016	TL	900.197	--	TL	--	--
Diğer	11,70	18.11.2016	TL	10.035.164	13,30	TL	20.01.2016	10.058.301
Diğer	11,60	07.11.2016	TL	5.039.617	--	TL	--	--
Diğer	11,50	17.11.2016	TL	10.028.279	--	TL	--	--
Diğer	11,60	23.11.2016	TL	10.038.033	--	TL	--	--
Diğer	11,75	24.10.2016	TL	10.118.784	--	TL	--	--
Diğer	11,50	21.10.2016	TL	10.135.115	--	TL	--	--
Toplam				314.737.357				54.583.404

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	271.385.974	54.354.054
- Vadeli mevduat	259.342.365	44.525.103
- Vadesiz mevduat	12.043.610	9.828.951
Toplam	271.385.974	54.354.054

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

T. Halk Bankası AŞ	47.200	--
Halk Portföy Yönetimi AŞ	8.805	10.360
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.900
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ B Tipi Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu	--	15.157
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	592	7
Toplam	62.497	31.424

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta AŞ	6.468	--
Bileşim Adk ve Ödeme Sistemleri AŞ	1.248	1.110
Toplam	7.716	1.110

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>				
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	4.450.000	1.625.000	2.625.000	--
Mevduat faiz gelirleri	6.150.366	3.597.524	530.006	163.717
Danışmanlık hizmet gelirleri	260.000	90.000	180.000	60.000
Personel yansıtma geliri	--	--	122.640	--
<u>Halk Portföy Fonları</u>				
Aracılık komisyon gelirleri	1.366.128	339.065	32.281	9.673
Fon yönetim ve satış komisyon gelirleri	--	--	202.339	61.537
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>				
Aracılık komisyon gelirleri	881.256	287.732	286.544	110.376
<u>Halk Sigorta AŞ</u>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	45.000	15.000	45.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	1.954	824	1.270	184
Saklama komisyon geliri	4	1	2	1
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>				
Aracılık komisyon gelirleri	12.950	1.455	12.351	3.426
Saklama komisyon geliri	282	102	30	30
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u>				
Hizmet gelirleri	77.286	23.362	71.203	71.203
<u>Halk Finansal Kiralama AŞ</u>				
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	375.000	375.000	--	--
Toplam	13.620.227	6.355.066	4.108.666	495.147

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>T. Halk Bankası AS</u>				
Kira giderleri	854.109	241.591	809.835	269.767
Ortak gider katılım payı giderleri	360.447	140.255	335.808	106.449
Teminat mektubu komisyonları	30.317	16.761	10.149	--
Banka masrafları	12.747	3.962	9.766	3.631
<u>Halk Sigorta AS</u>				
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	413.374	132.496	291.034	94.877
Repo faiz gideri	13.364	1.308	54.730	17.697
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	90.800	--	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>				
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	49.021	12.653	91.540	8.457
Repo faiz gideri	28.393	697	28.055	8.800
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	90.800	--	--
<u>Bileşim Adk ve Ödeme Sistemleri AS</u>				
Hizmet gideri	12.792	5.915	7.628	2.520
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u>				
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	90.800	--	--
Toplam	2.046.965	828.039	1.638.545	512.198

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.747.266 TL'dir (30 Eylül 2015: 1.684.988 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank para piyasasından ("TPP") müşteri alacakları ⁽⁴⁾	850.056.000	39.000
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	25.148.378	31.448.710
VİOP teminatları ⁽²⁾	14.577.134	8.287.624
Takasbank para piyasasından ("TPP") kurum alacakları	10.300.000	7.000.000
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽³⁾	10.039.862	3.958.536
Müşterilerden alacaklar	753.805	784.420
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	62.497	31.424
Şüpheli ticari alacaklar	222.707	216.813
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(222.707)	(216.813)
Toplam	910.937.676	51.549.714

⁽¹⁾ 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %16,16'dır (31 Aralık 2015: %17,03).

⁽²⁾ Şirket'in müşterileri adına VİOP nezdinde işlem yapabilmek için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye ("Takasbank") verdiği TL teminatlardan oluşmaktadır.

⁽³⁾ Şirket'in müşterileri adına KAS işlemleri yapabilmek için Takasbank'a verdiği ABD Doları teminatlardan oluşmaktadır.

⁽⁴⁾ Takasbank para piyasasından ("TPP") müşteri alacakları kalemindeki artış, menkul kıymet ve emeklilik yatırım fonlarının bu piyasada işlem yapmaya başlamasından kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Dönem başı	216.813	35.181
Dönem içinde ayrılan karşılık	105.894	57.517
Dönem içinde tahsil edilen	(100.000)	(1.700)
Dönem sonu	222.707	90.998

Ticari borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank para piyasasına borçlar	850.056.000	39.000
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	13.098.961	3.904.035
Müşterilere borçlar	12.793.254	8.905.078
VİOP teminatları	11.126.653	8.287.623
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	1.954.548	26.577.888
Satıcılar	583.084	611.366
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	7.716	1.110
Toplam	889.620.216	48.326.100

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7

Borçlanmalar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilmiş tahvil, senet ve bonolar	208.028.174	--
Takasbank Para Piyasasına borçlar	75.317.658	19.926.290
Toplam	283.345.832	19.926.290

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçlar için 135.000.000 TL (31 Aralık 2015: 65.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Takasbank para piyasası borçları bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	10.50	11.10.2016	10,089,178	14,30	04.01.2016	19.926.290
Takasbank Para Piyasası	10.00	31.10.2016	10,030,137	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.20	11.10.2016	10,010,082	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10.45	17.10.2016	9,268,483	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.50	24.10.2016	9,221,551	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.80	07.10.2016	9,028,997	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10.30	19.10.2016	5,035,274	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	5,011,466	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	4,009,173	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10.45	17.10.2016	805,955	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	701,605	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.80	07.10.2016	601,933	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	541,238	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.80	07.10.2016	401,289	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.50	24.10.2016	260,609	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	200,459	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	97,222	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9.30	07.10.2016	3,007	--	--	--
Toplam			75.317.658			19.926.290

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir:

ISIN	İhraç tarihi	Vade	30 Eylül 2016		
			Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALKK1623	05.08.2016	16.11.2016	10,70	70.000.000	69.083.708
TRFHALKE1613	19.08.2016	21.10.2016	10,50	70.000.000	69.604.444
TRFHALKK1631	02.09.2016	04.11.2016	10,30	70.000.000	69.340.022
Toplam					208.028.174

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	
Halk Portföy ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar		19.474.750	14.245.092
Toplam yükümlülükler		(1.287.850)	(1.054.825)
Net varlıklar		18.186.900	13.190.267
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		4.546.725	3.297.567
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		4.546.725	3.297.567
		1 Ocak –	1 Ocak –
		30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Toplam gelirler		10.274.131	6.918.956
Dönem karı		5.406.895	2.920.293
Diğer kapsamlı gelirler		--	--
Şirket'in iştirakinin			
dönem kar/(zararında) payı		1.351.724	730.073
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve			
diğer kapsamlı gelir tablosu payı		1.351.724	730.073

⁽¹⁾ Halk Portföy, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Halk Portföy'ün sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 11.000.000 hisseye bölünmüş 11.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 2.750.000 TL nominal değerinde hisseye sahiptir.

9 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 586.611 TL'lik maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2015: 262.901 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 9.932.740 TL'dir (30 Eylül 2015: 4.880.027 TL).

10 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 93.069 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2015: 165.855 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	1.004.657	911.867
Acente gider katılım payı	52.706	38.174
Hisse-tahvil borsa payı	12.048	41.671
Ödenecek giderler	15.438	12.407
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	--	16.210
MKK Takasbank komisyon giderleri	--	5.437
Diğer gider karşılıkları	--	12.141
Toplam	1.084.850	1.037.907

Bilanço dışı yükümlülükler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank Para Piyasası İşlem Teminatları	135.000.000	65.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	63.286.000	98.120.000
SPK	1.776	1.776
Sermaye Blokağı (TPP)	--	1.750.000
Diğer	234.600	148.900
Toplam	198.522.376	165.020.676

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 50.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatları ve ABN AMRO Clearing Bank N.V'de 5.000.000 Avro tutarında Prime Brokerlik hizmeti için verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 10.000 Avro, 50.000 ABD Doları ve 5.000.000 Avro).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	855.776.196.529	808.180.886.384
Varantlar	1.568.515.000	3.591.646.000
Diğer menkul kıymetler	236.710.171	170.059.500
VİOP sözleşmeleri (adet)	6.480	6.944

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 11.126.653 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 8.287.623 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Açık olan işlem tutarı	28.850.721	28.633.815

Davalar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 1.004.657 TL (31 Aralık 2015: 911.867 TL) olup, söz konusu davalar için 1.004.657 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 911.867 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	13.568.068	6.313.050	6.044.929	2.792.247
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	2.713.614	1.262.610	1.208.986	558.449
Kanunen kabul edilmeyen giderler	53.218	11.783	21.289	-
Vergiden muaf gelirler	(206.812)	(158.722)	(510.322)	(122.735)
Vergi gideri	2.560.019	1.115.671	719.953	435.714

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Şirket'in efektif vergi oranı %19'dur (30 Eylül 2015: %12).

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi gideri	2.410.456	1.106.948	2.322.459	601.072
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	149.563	8.723	(1.602.506)	(165.358)
Vergi gideri	2.560.019	1.115.671	719.953	435.714

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Önceki dönemden devir	(203.857)	1.158.561
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(2.410.456)	(2.975.682)
Ödenen vergiler	2.985.786	1.613.264
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar / (dönem karı vergi yükümlülüğü)	371.473	(203.857)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Dava karşılığı	200.932	182.373
Kıdem tazminatı karşılığı	194.390	169.024
İzin karşılığı	159.513	146.521
Şüpheli alacak karşılığı	44.541	43.363
Diğer	--	32.063
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	599.375	573.344
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(2.353.954)	(2.174.158)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi kanunları ile yöntem farkları	(78.523)	(82.725)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.432.477)	(2.256.883)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.833.102)	(1.683.539)

13 Özkaynaklar

Şirket, 21 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla, 2015 yılına ait net dönem karından %5 oranında 561.222 TL 1. tertip yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 4.100.000 TL tutarında 1. temettü ayrılmasına, 5.839.293 TL tutarında 2. temettü ayrılmasına, 2015 yılında ayrılan personel temettü karşılığında karşılanmak üzere personele en fazla 1.400.000 TL tutarında ödeme yapılmasına, 723.929 TL tutarında 2. tertip yedek akçe ayrılmasına, 1. ve 2. temettü toplam tutarı olan 9.939.293 TL'nin 22 Nisan 2016 tarihinde nakden ödenmesine karar vermiştir.

14 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.

14.1. Kredi riski

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	62.497	910.875.179	--	1.556.615	333.716.014	6.968.886
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	62.497	910.782.908	--	1.556.615	333.716.014	6.968.886
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	92.271	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	222.707	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	222.707	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 79.457 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 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	31.424	51.518.290	--	1.332.167	67.467.710	31.392.008
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	31.424	51.426.019	--	1.332.167	67.467.710	31.392.008
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	92.271	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	216.813	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	216.813	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 879.391 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
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	92.271	--	--	--	--
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	92.271	--	--	--	--

14.2. Likidite riski

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.172.966.048	1.175.497.257	1.175.497.257	--	--	--
Finansal borçlar	283.345.832	285.894.606	285.894.606	--	--	--
Ticari borçlar	889.620.216	889.602.651	889.602.651	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	--	--	--	--	--	--
Nakit girişi	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	68.252.390	68.326.360	68.326.360	--	--	--
Finansal borçlar	48.326.100	48.392.779	48.392.779	--	--	--
Ticari borçlar	19.926.290	19.933.581	19.933.581	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	--	--	--	--	--	--
Nakit girişi	--	--	--	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.2. Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar (A)	418.806.909	143.356.301
Kısa vadeli borçlar (B)	327.462.802	48.309.656
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,28	2,97

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarıdaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	TL karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	7.243.923	2.419.690	13.551
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.243.923	2.419.690	13.551
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	7.243.923	2.419.690	13.551
10. Ticari borçlar	77.687	26.113	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	77.687	26.113	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	77.687	26.113	--
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	7.166.236	2.393.577	13.551
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.166.236	2.393.577	13.551
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
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2015		
	TL karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.367.821	811.868	2.320
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.367.821	811.868	2.320
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.367.821	811.868	2.320
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.367.821	811.868	2.320
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) (Bilanço dışı kalemler dahil)	2.367.821	811.868	2.320
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
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini 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.

30 Eylül 2016		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	712.099	(712.099)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	712.099	(712.099)
<hr/>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	4.525	(4.525)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	4.525	(4.525)
<hr/>		
Toplam (3+6)	716.624	(716.624)
<hr/>		
30 Eylül 2015		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	248.635	(248.635)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	248.635	(248.635)
<hr/>		
4- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.007	(1.007)
5- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- İngiliz Sterlini net etki (4+5)	1.007	(1.007)
<hr/>		
Toplam (3+6)	249.642	(249.642)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. 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 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sonra eren ara dönemlere ait, 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:

30 Eylül 2016	Kar / (zarar)		Özkaynak ⁽¹⁾	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	4.068.732	(4.068.732)	4.068.732	(4.068.732)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	51.275	(51.275)
Toplam	4.068.732	(4.068.732)	4.120.007	(4.120.007)

⁽¹⁾ Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

30 Eylül 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak ⁽¹⁾	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	2.603.069	(2.603.069)	2.603.069	(2.603.069)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	56.075	(56.075)
Toplam	2.603.069	(2.603.069)	2.659.144	(2.659.144)

⁽¹⁾ Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.962.333	28.378.088
	Bankalardaki vadeli mevduat	314.737.357	54.583.404
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	79.457	879.391
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	25.148.378	31.448.710
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	283.345.832	19.926.290
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.553	3.013.920
Finansal yükümlülükler		--	--

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 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 gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 30 Eylül 2015 için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2016				
Finansal yatırımlar	(25.139)	25.139	(25.139)	25.139
30 Eylül 2015				
Finansal yatırımlar	(1.865.169)	1.869.389	(1.865.169)	1.869.389

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4. Sermaye yönetimi

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 25.000.000 TL ve 25.000.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 97.880.538 TL'dir (31 Aralık 2015: 99.091.677 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 altı ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4. Sermaye yönetimi (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	15.019.795	6.528.942
Karşı taraf riski	17.409.308	4.042.650
Döviz kuru riski	1.467.317	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	33.896.420	10.571.592

15 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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

30 Eylül 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	24.811.142	2.501.406	--	27.312.547
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	256.377	785.441	--	1.041.818
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	50.136.120	--	--	50.136.120
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	288.788	785.438	--	1.074.226

Gerçeğe uygun değerleri, seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Finansal Kiralama AŞ ve Halk Faktoring AŞ'nin gerçeğe uygun değerleri, 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 AŞ, halka açık bir firma olduğundan, gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

16 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.