

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 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 denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Dikkat Çekilen Hususlar

26 numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Şirket'in ana ortağı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin (ana ortak Banka) mevcut yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülmekte olan davanın ilk yargılama safhasında, kendisine atfedilen suçların bir kısmı için Mahkeme Jürisi tarafından suçlu olduğu yönünde karar verilmiştir. Ana ortak Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından ana ortak Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Söz konusu davadan ayrı olarak ABD'li yetkili kurumlar tarafından ana ortak Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması ve bu hususun Şirket üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır. Ana ortak Banka'nın yönetimi bu aşamada ana ortak Banka'ya karşı herhangi olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Bu husus 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.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "satış gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilen toplam 524.411.045 TL tutarında hasılat geliri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama 2.5.1 ve 16 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 sebepleriyle 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 uygulamasını test edilmiştir. Aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin toplamı bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Aracılık komisyon gelirleri ile ilgili analitik 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 detaylarını karşılaştırılarak test edilmiştir.</p>

5) Diğer Hususlar

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 13 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'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.

7) 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 aşacağıın 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 2017 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 2018

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4-5
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-23
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	24
Not 4 Finansal yatırımlar	25
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	26
Not 6 Borçlanmalar	27
Not 7 Diğer duran varlıklar	28
Not 8 Diğer alacaklar ve borçlar	28
Not 9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	29
Not 10 Peşin ödenmiş giderler	30
Not 11 Maddi duran varlıklar	30
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	31
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	31-32
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	33-34
Not 15 Özkaynaklar	34-35
Not 16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	36-37
Not 17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri	37-38
Not 18 Niteliklerine göre giderler	38
Not 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	38
Not 20 Finansal gelirler / giderler	39
Not 21 Vergi varlık ve yükümlülükleri	40-41
Not 22 Pay başına kazanç	42
Not 23 İlişkili taraf açıklamaları	42-44
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	45-55
Not 25 Finansal araçlar	55-56
Not 26 Diğer hususlar	56-57
Not 27 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	57

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	736.995.978	457.665.632
Finansal yatırımlar	4	22.725.244	29.531.553
Ticari alacaklar	5	101.342.889	73.583.826
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	304.915	24.037
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		101.037.974	73.559.789
Diğer alacaklar	8	3.856.939	504.183
Türev araçlar	24	579.161	-
Peşin ödenmiş giderler	10	1.526.068	822.694
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	2.841.441	963.198
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		869.867.720	563.071.086
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	3.209.261	2.836.656
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	7.361.739	5.064.718
Maddi duran varlıklar	11	2.091.526	1.886.364
Maddi olmayan duran varlıklar	12	304.828	274.210
Diğer duran varlıklar	7	1.638.281	826.810
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		14.605.635	10.888.758
TOPLAM VARLIKLAR		884.473.355	573.959.844
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	6	663.058.807	414.759.466
Ticari borçlar	5	78.691.854	40.749.301
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	766.875	3.519
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		77.924.979	40.745.782
Diğer borçlar	8	4.927.193	1.603.171
Kısa vadeli karşılıklar		3.622.010	3.756.017
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.714.520	2.413.210
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	907.490	1.342.807
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		750.299.864	460.867.955
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.499.508	1.073.255
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.499.508	1.073.255
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	21	1.393.101	1.510.905
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.892.609	2.584.160
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	82.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	12.135.929	10.610.120
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.924.018	1.551.413
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları	15	3.462.787	675.741
Dönem karı		32.564.001	16.476.308
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		131.280.882	110.507.729
TOPLAM KAYNAKLAR		884.473.355	573.959.844

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	16	524.258.331	294.482.337
Satışların maliyeti	16	(454.175.401)	(254.477.832)
BRÜT KAR		70.082.930	40.004.505
Genel yönetim giderleri	17	(31.271.101)	(27.664.002)
Pazarlama giderleri	17	(9.548.126)	(7.595.994)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	567.843	2.876.711
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(366.335)	(439.689)
ESAS FAALİYET KARI		29.465.211	7.181.531
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	9	2.434.520	1.872.873
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		31.899.731	9.054.404
Finansal gelirler	20	96.923.794	40.763.287
Finansal giderler	20	(88.152.802)	(29.891.305)
VERGİ ÖNCESİ KARI		40.670.723	19.926.386
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	21	(8.224.526)	(3.627.602)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21	117.804	177.524
DÖNEM KARI		32.564.001	16.476.308
DIĞER KAPSAMLI GELİR		372.605	1.123.317
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		372.605	1.399.221
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		-	(59.093)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		-	(271.014)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		-	54.203
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		32.936.606	17.599.625

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer		Diger kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısılanmiş yedekler	Birikmiş karlar	
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer			Geçmiş yılları karları/ (zararları)	Dönem karı/(zararı)
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	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		-	-	-	-	-	16.476.308	16.476.308
Diger kapsamlı gelir		-	1.340.128	(216.811)	-	-	-	1.123.317
<i>Tanıtlanmiş fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	<i>15</i>	-	-	(216.811)	-	-	-	(216.811)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değeri</i>		-	1.340.128	-	-	-	-	1.340.128
Toplam kapsamlı gelir		-	1.340.128	(216.811)	-	-	16.476.308	17.599.625
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(9.939.293)	-	(9.939.293)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	1.551.413	(805.853)	10.610.120	675.741	16.476.308	110.507.729
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	82.000.000	1.551.413	(805.853)	10.610.120	675.741	16.476.308	110.507.729
Transferler		-	-	-	1.525.809	14.950.499	(16.476.308)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	32.564.001	32.564.001
Diger kapsamlı gelir		-	372.605	-	-	-	-	372.605
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değeri</i>		-	372.605	-	-	-	-	372.605
Toplam kapsamlı gelir		-	372.605	-	-	-	32.564.001	32.936.606
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(12.163.453)	-	(12.163.453)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	1.924.018	(805.853)	12.135.929	3.462.787	32.564.001	131.280.882

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		117.350.106	31.681.913
Dönem karı		32.564.001	16.476.308
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve ifa giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	891.042	830.297
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.642.814	2.432.946
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	5	(84.842)	127.574
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		1.159.362	242.235
-Zin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	203.611	208.237
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	1.800.000	1.550.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(435.317)	304.900
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		8.106.722	3.450.078
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	8.224.526	3.627.602
-Ertelenmiş vergi gideri (geliri) ile ilgili düzeltmeler	21	(117.804)	(177.524)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		651.829	(14.335.963)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(78.058.667)	(42.005.171)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		78.710.496	27.669.208
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	9	(2.434.520)	(1.872.873)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		(579.161)	-
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		(579.161)	-
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(56.413)	(249.608)
-İştiraklerden temettü geliri	19	(56.413)	(249.608)
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(27.676.630)	(21.380.381)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		37.942.553	(7.576.799)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		6.806.309	20.604.567
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.900.636)	4.256.866
<u>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</u>			
Alınan faizler		73.736.463	35.500.321
Alınan temettüleri	19	193.912	249.608
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	21	(10.102.769)	(4.794.657)
Ödenen personel primi	14	(1.550.000)	(1.550.000)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(733.109)	(281.166)
Ödenen izin tazminatı	14	(152.301)	(77.631)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	(1.499.427)	(2.032.581)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)	(372.605)	(1.116.033)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11 (885.599)	(791.487)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12 (241.223)	(125.061)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları	153.700.974	356.561.556
Borçlanımdan kaynaklanan net nakit girişleri	248.299.341	397.012.442
Ödenen faizler	(82.434.914)	(30.511.593)
Ödenen temettümler	15 (12.163.453)	(9.939.293)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)	269.551.653	386.210.888
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	314.480	131.965
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)	269.866.133	386.342.853
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3 445.069.459	58.726.606
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3 714.935.592	445.069.459

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 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 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 yetkilendirilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde yayımlanmıştır.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2016: 9). Tüm T. Halk Bankası AŞ. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
T. Halkbankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
Toplam	100,00%	100,00%

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 135'dir (31 Aralık 2016: 155).

İştirakler:

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

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

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 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, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket, önceki dönem finansal tablolarında cari dönemle uyumlu olması için bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2016 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 1.073.121.301 TL tutarındaki müşteriler adına yaptığı Takasbank Para Piyasası işlemlerini ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarda sunmuştur. Şirket yönetimi cari dönemde bu bakiyeleri net gösterme kararı aldığı için karşılaştırmalı finansal tabloların uyumlu olması adına geçmiş dönem rakamları da netlenerek gösterilmiştir.
- 2016 yılında Şirket, 7.900.000 TL tutarındaki müşterilerin henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarını nakit akış tablosunda pozitif olarak göstermiştir. Not 2.3'de belirtildiği gibi, cari yılda bu tutarın işareti düzeltilerek nakit akış tablosunda negatif yönlü gösterilmiştir.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket aşağıda detaylı olarak gösterildiği gibi cari yıl içerisinde finansal tablolarını önceki dönemlerde yapılan hataları düzeltmek için yeniden düzenlemiştir.

31 Aralık 2016 - Finansal Durum Tablosu	Raporlanan	Düzeltilme Etkisi	Yeniden Düzenlenen
Dönen Varlıklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.105.955.826	(1.032.372.000)	73.583.826
Kısa vadeli yükümlülükler			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.073.117.782	(1.032.372.000)	40.745.782
31 Aralık 2016 - Gelir Tablosu			
Finansal gelirler	41.383.575	(620.288)	40.763.287
Finansal giderler	(30.511.593)	620.288	(29.891.305)
31 Aralık 2016 - Nakit Akış Tablosu	460.869.459	(15.800.000)	445.069.459

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, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Amerikan Doları ("ABD Doları")	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Şirket, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1¹, TMS 28¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurularak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Şirket, ticari alacakları için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Satışla ilişkilendirilen garantiler ayrı olarak satın alınmamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Şirket, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

Yazılım hizmetlerinin kuruluma ilişkin ise, yöneticiler, söz konusu edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirildiğini gözlemlemiştir ve bu yükümlülüklerinin tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için halihazırda kullanılan yönteminin, TFRS 15 kapsamında da uygunluğunu sürdürüleceğini düşünmektedir.

Yöneticiler, TFRS 15'e geçişte, her geçmiş raporlama dönemi için geriye yöntem kullanmayı hedeflemektedirler.

Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

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.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

Satış Gelirleri

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

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

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

Hizmet Gelirleri

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

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

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

Diğer

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

Faiz giderleri, kar/zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2. İlişkili Taraflar

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.2. İlişkili Taraflar (devamı)

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

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

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

2.5.3. Maddi duran varlıklar

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

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 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 tabii 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. İştirakler

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Taribinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. **Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**
2.5. **Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**
2.5.6. **Finansal araçlar (devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Krediler ve alacaklar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Taribinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. **Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar** (devamı)
2.5. **Önemli muhasebe politikalarının özeti** (devamı)
2.5.6. **Finansal araçlar** (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların 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. 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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 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)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunulan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

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, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 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)

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 etkilenecekler açıklarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 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 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.

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.5.13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Taribinde 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)

2.5.14. 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 temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5.16. Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

3**Nakit ve nakit benzerleri**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	718.298.604	456.122.020
- Vadeli mevduat	695.036.566	436.443.513
- Vadesiz mevduat	23.262.038	19.678.507
Ters repo işlemlerinden alacaklar	18.697.374	1.543.612
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	736.995.978	457.665.632
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(9.020.786)	(4.696.173)
Müşteri varlıkları ⁽¹⁾	(13.039.600)	(7.900.000)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	714.935.592	445.069.459

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 13.039.600 TL (31 Aralık 2016: 7.900.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 695.036.566 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2016: 278.527.802 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 15.999.597 TL'lik kısmı (31 Aralık 2016: 1.870.543 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 38 gün olup, faiz oranı ise %12,75'dir (31 Aralık 2016: 3 gün vadeli, %7,50-%9,50).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2016				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%8,00 - %11,15	18 Ocak 2017 - 10 Şubat 2017	TL	278.527.802
Diğer	%10,70 - %12,00	16 Mart 2017	TL	157.915.711
Toplam				436.443.513

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	9.661.996	15.956.490	6.668.881	19.028.240
Özel sektör tahvilleri	4.840.000	4.843.261	7.395.537	7.192.830
Devlet tahvilleri	1.682.089	1.925.493	2.265.597	3.310.483
Toplam		22.725.244		29.531.553

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, nominal değeri 1.225.000 TL (31 Aralık 2016: 700.000 TL) ve defter değeri 1.243.828 TL (31 Aralık 2016: 720.482 TL) tutarındaki Devlet Tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle; nominal değeri 415.000 TL (31 Aralık 2016: 1.760.000 TL) ve defter değeri 421.379 TL (31 Aralık 2016: 1.811.498 TL) tutarındaki Devlet Tahvili şirketin Pay Piyasasındaki işlemleri nedeniyle, BİST nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Hisse senedi yatırımları	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.341.572	0,038	1.341.572	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	1.572.996	1,240	1.215.297	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	286.189	0,038	271.283	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	8.500	0,100	8.500	0,100
Halk Finansal Kiralama A.Ş. ⁽³⁾	4	0,000	4	0,000
Toplam	3.209.261		2.836.656	

Satılmaya hazır finansal varlıklar

(1) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

(2) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

(3) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	63.626.342	37.754.195
VİOP teminatları	17.357.796	12.735.024
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	11.818.556	11.210.428
Müşterilerden alacaklar	803.370	441.142
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	7.431.910	3.807.000
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	304.915	24.037
Şüpheli ticari alacaklar	228.235	329.953
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(228.235)	(329.953)
Takasbank para piyasasından ("TPP") kurum alacakları	-	7.612.000
Toplam	101.342.889	73.583.826

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %18,63'tür (31 Aralık 2016: %15,24).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem başı	329.953	216.813
Dönem içinde ayrılan karşılık	87.488	127.574
Dönem içinde tahsil edilen	(16.876)	(14.434)
Konusu kalmayan karşılıklar	(172.330)	-
Dönem sonu	228.235	329.953

Ticari borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	11.818.556	11.210.428
VİOP teminatları	17.276.120	12.345.065
Müşterilere borçlar	21.817.241	11.862.421
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	18.192.170	803.768
Satıcılar	1.388.982	717.100
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	766.875	3.519
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	7.431.910	3.807.000
Toplam	78.691.854	40.749.301

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

6 Borçlanmalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilmiş finansman bonoları	325.559.780	272.942.997
Takasbank para piyasasına borçlar	337.499.027	141.816.469
Toplam	663.058.807	414.759.466

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçlar için 375.000.000 TL (31 Aralık 2016: 185.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2016			
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	%9,10 %11,00	2 Ocak 2017 - 6 Şubat 2017	141.816.469
Toplam			141.816.469

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2016					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK11715	4 Kasım 2016	8 Ocak 2017	10,00%	130.650.000	129.973.658
TRFHALK21714	16 Kasım 2016	8 Şubat 2017	10,00%	100.000.000	98.931.223
TRFHALK31713	13 Aralık 2016	16 Mart 2017	10,70%	45.000.000	44.038.116
Toplam					272.942.997

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7

Diğer duran varlıklar

Şirket, iç ve dış müşterilerinin bütün organize piyasalarda (Pay, Viop, BAP, Forex vs.) işlem yapabileceği ve Portföy ve Fon Yönetim şirketleri tarafından kullanılacak bir risk kontrol sisteminin de entegre edildiği hepsi bir arada emir yönetim sistemi, Borsa Kolokasyon merkezinde bir donanım ve FLX tabanlı bir yazılım kurulması ile normal ve algoritmik işlemler ile daha hızlı emir gönderilmesi, yurt dışı müşterilerin çeşitli networkleri (Bloomberg, Marco Polo vs.) kullanarak iç piyasalara yine fix tabanlı bir yazılım ile DMA (Otomatik) ve Care Order (Kullanıcı Kontrollü) olarak daha hızlı ve güvenli emir gönderebilmesini sağlayan sistemin geliştirilmesi faaliyetlerini kapsayan bir proje hazırlayarak Teknopark Hakem Heyeti'ne sunmuştur. Projenin onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark'ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2017 yılı Kasım ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerinin 2.fazına başlanmıştır. Projenin toplam süresi 24 aydır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem başı	826.810	64.696
Dönem içindeki artış	811.471	762.114
Dönem sonu	1.638.281	826.810

Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

8

Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ViOP teminatları ⁽¹⁾	878.248	340.969
BISTECH işlem teminatları ⁽²⁾	573.128	-
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	2.350.838	90.141
Kira ve diğer teminat, depozitolar	24.463	24.213
Personelden alacaklar	21.520	21.627
Diğer	8.742	27.233
Toplam	3.856.939	504.183

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

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

Diğer borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	4.899.946	1.603.171
Diğer	27.247	-
Toplam	4.927.193	1.603.171

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar		31.343.968	21.596.301
Toplam yükümlülükler		(1.897.014)	(1.337.428)
Net varlıklar		29.446.954	20.258.873
İştiraklerin net varlıklarındaki Grup'un payı		7.361.739	5.064.718
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		7.361.739	5.064.718
		1 Ocak –	1 Ocak –
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam gelirler		17.462.032	14.368.993
Dönem karı		9.738.081	7.491.493
Diğer kapsamlı gelirler		-	(12.625)
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		2.434.520	1.872.873
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		2.434.520	1.869.717

(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 18.000.000 hisseye bölünmüş 18.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 4.500.000 TL bedelli hisseye sahiptir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

10 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	1.187.242	416.009
Peşin ödenmiş kiralar	338.826	406.685
Toplam	1.526.068	822.694

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

11 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1.158.394	1.807.760	2.463.827	5.429.980
Alımlar	647.061	70.288	74.138	791.487
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	1.805.455	1.878.048	2.537.965	6.221.467
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.805.455	1.878.048	2.537.965	6.221.467
Alımlar	848.602	9.839	27.158	885.599
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	2.654.057	1.887.887	2.565.123	7.107.066
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	582.053	1.492.851	1.664.764	3.739.668
Dönem gideri	253.807	108.666	232.962	595.435
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	835.860	1.601.517	1.897.726	4.335.103
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	835.860	1.601.517	1.897.726	4.335.103
Dönem gideri	374.731	92.385	213.321	680.437
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	1.210.591	1.693.902	2.111.047	5.015.540
Net defter değeri				
31 Aralık 2016	969.595	276.531	640.239	1.886.364
31 Aralık 2017	1.443.466	193.985	454.076	2.091.526

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 5.769.586 TL'dir (31 Aralık 2016: 5.000.027 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	2.125.211
Alımlar	125.061
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	2.250.272
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	2.250.272
Alımlar	241.223
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	2.491.495
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1.741.200
Dönem gideri	234.862
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	1.976.062
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.976.062
Dönem gideri	210.605
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	2.186.667
Net defter değeri	
31 Aralık 2016	274.210
31 Aralık 2017	304.828

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	798.211	1.156.239
Ödenecek giderler	12.428	20.837
Ortak gider katılım payı	84.649	54.726
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	-	16.933
Telefon gider tahakkukları	-	6.751
MKK Takasbank komisyon giderleri	-	39.804
Diğer gider karşılıkları	12.202	47.517
Toplam	907.490	1.342.807

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	375.000.000	185.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	52.480.000	63.286.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	150.600	234.600
Toplam	427.632.376	248.522.376

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 50.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek, 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 5.000.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hisse senedi	1.749.867.199	914.495.282
Varantlar	6.479.377	2.678.382
Diğer menkul kıymetler	5.068.791.522	281.276.553
VİOP sözleşmeleri (adet)	11.470	17.883
CFD sözleşmeleri (adet)	49	4

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 17.276.120 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 12.345.065 TL).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açık olan işlem tutarı	39.663.203	68.531.726

Davalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 798.211 TL (31 Aralık 2016: 1.156.239 TL) olup, söz konusu davalar için 798.211 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 1.156.239 TL).

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	1.156.239	911.867
Dönem içindeki artış	219.183	244.372
Konusu kalmayan karşılık	(577.211)	-
Dönem sonu	798.211	1.156.239

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	914.520	863.210
- Personel temettü primi karşılığı	1.800.000	1.550.000
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.499.508	1.073.255

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	863.210	732.604
Dönem içindeki artış	203.611	208.237
Dönem içinde ödenen	(152.301)	(77.631)
Dönem sonu	914.520	863.210

Personel temettü primi karşılığı

Personel temettü primi karşılığı, Şirket'in, 2017 yılı kar dağıtımında finansal durum tablosunda ayırdığı karşılıklardan personeline dağıtmayı öngördüğü 1.800.000 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 1.550.000 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	11,00%	11,00%
Tahmin edilen maaş artış oranı	6,00%	6,00%
Net iskonto oranı	4,72%	4,72%

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	1.073.255	845.118
Faiz maliyeti	1.108.737	91.949
Hizmet maliyeti	50.625	150.286
Dönem içi ödemeler	(733.109)	(281.166)
Aktüeryal fark	-	267.068
Dönem sonu	1.499.508	1.073.255

15 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası A.Ş. (A Grubu)	45,00	36.900.000	36.900.000	45,00	36.900.000	36.900.000
T. Halk Bankası A.Ş. (B Grubu)	54,96	45.067.200	45.067.200	54,96	45.067.200	45.067.200
Diğer (B Grubu)	0,04	32.800	32.800	0,04	32.800	32.800
Toplam	100,00	82.000.000	82.000.000	100,00	82.000.000	82.000.000

Şirket, 26 Temmuz 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla, 2016 yılına ait net dönem karından %5 oranında 719.463 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 4.100.000 TL tutarında birinci temettü ve 8.063.453 TL tutarında ikinci temettü olmak üzere toplam 12.163.453 TL nakit temettü ödenmesine, 806.346 TL tutarında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılması ve dönem karından kalan 700.000 TL'nin geçmiş yıllar karında bırakılmasına 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 12.135.929 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 10.610.120 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Taribinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15

Özkaynaklar (devamı)

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (menkul değerler değer artışı fonu)

Menkul değerler değer artışı 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.

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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.462.787 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 675.741 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	87.095.596	206.061.834
Hisse senedi satışları	10.323.909	18.260.609
Özel sektör tahvili satışları	32.286.575	10.580.319
Banka bonusu satışları	12.128.874	-
Sukuk kira sertifikası satışları	204.616.766	4.757.334
Hazine bonusu satışları	2.609.160	7.443.953
Euro tahvil satışları	6.112.695	3.173.145
Finansman bonusu satışları	90.233.474	4.772.563
Yatırım Fonları Satışları	10.522.982	-
Toplam satış gelirleri	455.930.031	255.049.757
<i>Hizmetler</i>		
Hisse senedi komisyon gelirleri	34.743.679	18.571.833
Kredili menkul kıymet faiz gelirleri	9.944.486	5.007.219
Halka arz aracılık gelirleri	12.897.396	7.188.508
SGMK komisyon gelirleri	1.849.862	2.314.018
TPP komisyon gelirleri	186.598	101.104
VİOP komisyon gelirleri	2.231.316	1.343.677
ÖPP komisyon gelirleri	268.129	24.109
KAS gelirleri	5.083.567	4.436.859
Fon satış komisyon gelirleri	372.525	57.005
Danışmanlık hizmet gelirleri	390.000	210.000
Temerrüt faizleri	375.317	358.974
Toplam hizmet gelirleri	68.342.875	39.613.306
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Şube ve müşteri komisyon iadeleri	(14.575)	(180.726)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(14.575)	(180.726)
Toplam satış gelirleri	524.258.331	294.482.337

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti

Devlet tahvili alışları	86.823.270	205.392.592
Hisse senedi alışları	9.682.317	18.401.445
Özel sektör tahvili alışları	32.280.937	10.574.021
Banka bonusu alışları	12.050.876	-
Sukuk kira sertifikası alışları	204.593.874	4.757.334
Hazine bonusu alışları	2.609.062	7.440.398
Euro tahvil alışları	6.088.139	3.165.074
Finansman bonusu alışları	90.046.952	4.746.968
Yatırım fonu alışları	9.999.974	-
Toplam satışların maliyeti	454.175.401	254.477.832
Brüt kar	70.082.930	40.004.505

17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	20.249.220	17.607.628
-Ücretler	14.490.804	12.803.188
-Personel sigorta ve prim giderleri	3.227.283	2.853.674
-Personel kıdem tazminatı giderleri	764.986	518.235
-Personel yemek giderleri	581.523	560.503
-Diğer personel giderleri	1.184.624	872.028
Veri ekran ve dağıtım giderleri	1.614.508	1.311.183
Kira giderleri	1.485.187	1.386.393
Amortisman giderleri ve itfa payları	891.042	830.297
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.819.723	1.145.758
İletişim giderleri	956.702	706.838
Vergi resim ve harçlar	1.071.808	1.378.712
T. Halk Bankası A.Ş. ortak gider katılım payı	596.213	575.302
Denetim ve danışmanlık giderleri	174.687	119.748
Taşıt giderleri	705.142	607.332
Bakım onarım gideri	437.874	413.259
Temsil ve ağırlama giderleri	116.401	81.894
Diğer	1.152.594	1.499.658
Toplam	31.271.101	27.664.002

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

- 17 **Pazarlama ve genel yönetim giderleri (devamı)**
31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Borsa payı giderleri	4.514.699	3.510.630
Veri ekran ve dağıtım giderleri	2.258.981	1.984.583
Data sunucu giderleri	235.872	585.856
Finansman bonusu ihraç giderleri	905.121	449.254
Komisyon ve hizmet giderleri	768.304	370.952
Reklam, ilan ve aidat giderleri	362.110	301.284
Borsa ve birlik aidatları	159.840	188.767
Borsa uzaktan erişim gideri	179.243	96.629
Sponsorluk giderleri	60.000	37.500
İnternet ve web sitesi giderleri	57.032	32.164
Diğer	46.924	38.375
Toplam	9.548.126	7.595.994

18 **Niteliklerine göre giderler**

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda 891.042 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 830.297 TL). 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 424.396 TL, izin karşılığı gideri 51.310 TL'dir (31 Aralık 2016: 242.235 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 130.606 TL izin karşılığı gideri).

19 **Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Diğer hizmet gelirleri ⁽¹⁾	228.333	452.653
Temettü gelirleri ⁽²⁾	56.413	249.608
SGK iade primleri ve diğer gelirler ⁽³⁾	283.097	2.174.450
Toplam	567.843	2.876.711

(1) Müşterilerden alınan havale komisyonları ve verilen destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

(2) Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

(3) 19.807 TL tutarında hazine yardımı alınmıştır (31 Aralık 2016: 2.163.365 TL).

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dava karşılık gideri	219.183	244.372
Diğer gider ve zararlar	147.152	195.317
Toplam	366.335	439.689

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20

Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Mevduat faiz gelirleri	61.444.363	25.140.228
Ters repo faiz gelirleri	15.977.106	10.200.314
Türev işlem gelirleri	11.852.429	32.967
Viop teminatları faiz gelirleri	196.181	58.047
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	441.017	458.725
Kur farkı gelirleri	5.600.102	3.532.678
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	1.116.464	473.507
Diğer	296.132	355.593
Toplam	96.923.794	40.763.287

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
TPP borçlanma kredi faiz giderleri	30.064.255	9.380.088
Repo faiz giderleri	13.633.142	8.349.793
Hisse senedi reeskont giderleri	2.659.315	-
Finansman bonusu faiz giderleri	35.013.099	9.159.081
Kur farkı gideri	5.313.071	2.350.891
Teminat mektubu komisyonları	1.469.780	650.670
Diğer	140	782
Toplam	88.152.802	29.891.305

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

7061 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 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	40.670.723	19.926.386
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	8.134.145	3.985.277
Kanunen kabul edilmeyen giderler	40.551	299.141
Vergiden muaf gelirler	(24.887)	(834.340)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	(43.087)	-
Vergi gideri	8.106.722	3.450.078

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda Şirket’in efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %18).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Cari dönem vergi gideri	(8.224.526)	3.627.602
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	117.804	(177.254)
Vergi gideri	(8.106.722)	3.450.348

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Önceki dönemden devir	963.198	(203.857)
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(8.224.526)	(3.627.602)
Ödenen vergiler	10.102.769	4.794.657
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler / varlıklar	2.841.441	963.198

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	299.902	214.651
İzin karşılığı	201.195	172.642
Personel temettü prim karşılığı	396.000	-
Şüpheli alacak karşılığı	50.212	40.423
Dava karşılığı	159.642	231.248
Diğer	-	4.306
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.106.951	663.270
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(2.350.745)	(2.086.491)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(21.891)	(87.684)
Swap işlemler	(127.416)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.500.052)	(2.174.175)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.393.101)	(1.510.905)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Pay başına kazanç

Pay Başına Kazançla ilişkin 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin pay başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

23 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	711.036.163	290.398.345
-Vadeli mevduat	695.036.566	278.527.802
-Vadesiz mevduat	15.999.597	11.870.543
Finansal yatırımlar		
Halk Sigorta A.Ş.	15.601.845	17.934.103
-Hisse senetleri	15.601.845	17.934.103
Toplam	726.638.008	308.332.448

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Halk Varlık Kiralama A.Ş.	263.220	-
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	27.520	7.327
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	11.011	10.810
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fonları	3.164	-
Halk Sigorta A.Ş.	-	5.900
Toplam	304.915	24.037

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta A.Ş.	758.400	315
T. Halk Bankası A.Ş.	5.691	-
Bilişim ADK A.Ş.	2.784	1.987
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	-	1.174
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	43
Toplam	766.875	3.519

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
<u>T. Halk Bankası A.S.</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	10.698.500	6.400.000
Mevduat faiz gelirleri	53.421.243	14.062.044
Danışmanlık hizmet gelirleri	350.000	350.000
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.567.093	1.164.993
<u>Halk Portföy Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.138.219	1.687.552
Fon dağıtım komisyon gelirleri	362.824	-
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	2.500
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	450.000	-
<u>Halk Finansal Kiralama A.S.</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	906.250	375.000
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	2.500
<u>Halk Sigorta A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	60.000	62.500
Aracılık komisyon gelirleri	1.651	2.322
Saklama komisyon geliri	-	5
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	15.139	16.793
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	2.500
Saklama komisyon geliri	-	372
<u>Halk Portföy Yönetimi A.S.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	113.410	105.541
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	2.500
<u>Halk Faktoring A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	2.500
<u>Halk Varlık Kiralama A.S.</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	250.000	-
Toplam	69.334.329	24.239.622

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Kira giderleri	1.354.468	1.281.872
Ortak gider katılım payı giderleri	600.573	564.532
Teminat mektubu komisyonları	40.645	42.783
Banka masrafları	36.512	15.986
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</u>		
Finansman bonusu faiz gideri	-	90.800
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u>		
Performans ücret gideri	-	1.174
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	668.009	545.080
Finansman bonusu faiz gideri	-	90.800
Repo faiz gideri	53.587	20.192
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Finansman bonusu faiz gideri	-	90.800
Ortak gider katılım payı giderleri	1.255	-
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	40.362	59.790
Repo faiz gideri	124.202	32.731
<u>Bileşim ADK A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	24.686	16.916
Repo faiz gideri	336	-
Toplam	2.944.635	2.853.456

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.971.517 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.110.845 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 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.

24.1. 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 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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

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

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

31 Aralık 2016	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	24.037	73.889.742	504.183	457.665.632	-	10.503.313
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	24.037	73.559.789	504.183	457.665.632	-	10.503.313
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 kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	329.953	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	329.953	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 1.543.612 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 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.1. Kredi riski (devamı)

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

31 Aralık 2017	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer		
	İlişkili taraf	Diğer 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	-	228.235	-	-	-
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	228.235	-	-	-

31 Aralık 2016	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer		
	İlişkili taraf	Diğer 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	-	329.953	-	-	-
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	329.953	-	-	-

24.2. Likidite riski

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

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

31 Aralık 2016 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	5 yıldan uzun	
Türev olmayan finansal yükümlülükler	455.508.767	455.998.543	455.998.543	-	-	-
Ticari borçlar	40.749.301	40.749.301	40.749.301	-	-	-
Finansal borçlar	414.759.466	415.249.242	415.249.242	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.2. Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar (A)	861.064.112	558.301.261
Kısa vadeli borçlar (B)	751.692.966	462.745.127
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,15	1,21

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Taribinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.3. 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2016		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	9.578.702	2.703.162	17.719
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.578.702	2.703.162	17.719
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)	9.578.702	2.703.162	17.719
10. Ticari borçlar	74.178	21.708	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	74.178	21.708	-
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)	74.178	21.708	-
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)	9.504.524	2.681.454	17.719
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.504.524	2.681.454	17.719
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplamı	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**24.3. 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 artış ifade eder.

31 Aralık 2017		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.655.595	(2.655.595)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.655.595	(2.655.595)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	5.426	(5.426)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	5.426	(5.426)
<u>Japon Yeni'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	5.612	(5.612)
8- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Japon Yeni net etki (4+5)	5.612	(5.612)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
10- Diğer net varlık / yükümlülüğü	3.803	(3.803)
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Diğer net etki (4+5)	3.803	(3.803)
Toplam (3+6+9+12)	2.670.436	(2.670.436)
31 Aralık 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	943.879	(943.879)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	943.879	(943.879)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	6.574	(6.574)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	6.574	(6.574)
Toplam (3+6)	950.453	(950.453)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.3. 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	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	3.191.298	(3.191.298)	3.191.298	3.191.298
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	57.238	(57.238)
Toplam	3.191.298	(3.191.298)	3.248.536	3.134.060

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

31 Aralık 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	3.805.648	(3.805.648)	3.805.648	3.805.648
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	54.257	(54.257)
Toplam	3.805.648	(3.805.648)	3.859.905	3.751.391

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.861.216	9.818.537
	Bankalardaki vadeli mevduat	695.036.566	436.443.513
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	18.697.374	1.543.612
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	63.626.342	37.754.195
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	663.058.807	414.759.466
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.907.538	684.776

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 2017 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 2016 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak				
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış			
31 Aralık 2017							
Finansal yatırımlar	(49.075)	49.075	(49.075)	49.075			
31 Aralık 2016							
Finansal yatırımlar	(6.848)	6.848	(6.848)	6.848			
31 Aralık 2017							
Varlıklar		Yükümlülükler		31 Aralık 2016			
Varlıklar		Yükümlülükler		Varlıklar		Yükümlülükler	
Swap işlemler	579.161	-	-	-	-	-	-
Toplam	579.161	-	-	-	-	-	-

Şirket, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Şirket, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafındadır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.4. Sermaye yönetimi

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 104.296.011 TL'dir (31 Aralık 2016: 102.835.906 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 2017 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.4. Sermaye yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pozisyon riski	31.328.469	20.389.596
Karşı taraf riski	48.218.980	24.531.688
Döviz kuru riski	96.190	611.279
Toplam risk karşılığı	79.643.639	45.532.564

25 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 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

25 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:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	22.725.244	-	-	22.725.244
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) ⁽¹⁾	286.190	2.914.571	-	3.200.761
Türev araçlar	-	579.161	-	579.161
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	-	-	-	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	29.531.553	-	-	29.531.553
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) ⁽¹⁾	271.283	2.556.873	-	2.828.156
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	-	-	-	-

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.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda öz kaynaklar altına muhasebeleştirilmiştir.

26 Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülmekte olan ABD tarafından uygulanan İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davanın ilk yargılama safhasında, Şirket'in ana ortağı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş. (ana ortak Banka) yöneticisi hakkında kendisine atfedilen suçların bir kısmı için Mahkeme Jürisi tarafından suçlu olduğu yönünde karar verilmiştir. Bundan sonraki süreçte, anılan yöneticinin verilen karar hakkında temyiz dahil tüm yasal yollara müracaat etmesi imkan dahilinde olup dava ile ilgili hukuki süreç henüz sonuçlanmamıştır.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

26 Diğer hususlar (devamı)

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

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

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

27 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

7061 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. maddesiyle, 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 uygulanacaktır.