

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2017 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 31 Mart 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak da 29 Nisan 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

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


Müjde Şenvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mayıs 2017

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-7
Not 3 Faaliyetlerin mevsimsel değişimi	7
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	8
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	9-11
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	12
Not 7 Borçlanmalar	13
Not 8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	14
Not 9 Maddi duran varlıklar	14
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	14
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	15-16
Not 12 Vergi varlık ve yükümlülükleri	16-18
Not 13 Özkaynaklar	18
Not 14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	19-27
Not 15 Finansal araçlar	28-29
Not 16 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	29
Not 17 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar	29

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	241.886.419	457.665.632
Finansal yatırımlar		38.789.231	29.531.553
Ticari alacaklar	6	1.210.758.174	1.105.955.826
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	112.875	24.037
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.210.645.299	1.105.931.789
Diğer alacaklar		1.633.089	504.183
Peşin ödenmiş giderler		1.752.340	822.694
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	5.043.296	963.198
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.499.862.549	1.595.443.086
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		2.851.561	2.836.656
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	5.546.416	5.064.718
Maddi duran varlıklar	9	1.860.377	1.886.364
Maddi olmayan duran varlıklar	10	254.815	274.210
Diğer duran varlıklar		1.048.956	826.810
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		11.562.125	10.888.758
TOPLAM VARLIKLAR		1.511.424.674	1.606.331.844
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	215.634.155	414.759.466
Ticari borçlar	6	1.166.803.675	1.073.121.301
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	463.683	3.519
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.166.339.992	1.073.117.782
Diğer borçlar		5.445.003	1.603.171
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	1.360.319	1.510.905
Kısa vadeli karşılıklar		4.343.615	3.756.017
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.030.546	2.413.210
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.313.069	1.342.807
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.393.586.767	1.494.750.860
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.233.089	1.073.255
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.233.089	1.073.255
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.233.089	1.073.255
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.394.819.856	1.495.824.115
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		82.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.610.120	10.610.120
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.566.318	1.551.413
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar (zararları)/karları		17.152.049	675.741
Dönem karı		6.082.184	16.476.308
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		116.604.818	110.507.729
TOPLAM KAYNAKLAR		1.511.424.674	1.606.331.844

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
	<i>Notlar</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri		83.820.764	142.105.722
Satışların maliyeti		(68.995.450)	(132.325.785)
BRÜT KAR		14.825.314	9.779.937
Genel yönetim giderleri		(8.301.162)	(7.057.977)
Pazarlama giderleri		(2.038.631)	(1.719.434)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		316.411	126.528
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(296.385)	(37.237)
ESAS FAALİYET KARI		4.505.547	1.091.817
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	8	481.698	374.287
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.987.245	1.466.104
Finansal gelirler		22.269.594	6.755.384
Finansal giderler		(19.752.370)	(4.585.456)
VERGİ ÖNCESİ KARI		7.504.469	3.636.032
Vergi (gideri) / geliri		(1.422.285)	(740.959)
- Dönem vergi gideri	12	(1.572.871)	(598.148)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12	150.586	(142.811)
DÖNEM KARI		6.082.184	2.895.073
DİĞER KAPSAMLI GELİR		14.905	3.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		14.905	3.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.097.089	2.898.116

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

Sınırlı denetimden geçmiş	Notlar	Ödenmiş sermaye	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırılacak kazançlar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan			Özkaynaklar
						Diger kazanç/kayıplar	kusurlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	
1 Ocak 2016 tarihli itibarıyla bakiyeler		82.000.000	211.285	(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	13.591.545	102.847.397	
Transferler		-	-	-	-	13.591.545	(13.591.545)	-	
Dönem karı		-	-	-	-	-	2.895.073	2.895.073	
Diger kapsamlı gelir		-	3.043	-	-	-	-	3.043	
<i>Tanıtımın fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>		-	-	-	-	-	-	-	
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		-	3.043	-	-	-	-	3.043	
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	3.043	(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	2.895.073	2.898.116	
Sermaye arturumu		-	-	-	-	-	-	-	
31 Mart 2016 tarihli itibarıyla bakiyeler		82.000.000	214.328	(589.042)	9.324.969	11.900.185	2.895.073	105.745.513	
1 Ocak 2017 tarihli itibarıyla bakiyeler		82.000.000	1.551.413	(805.853)	10.610.120	675.741	16.476.308	110.507.729	
Transferler		-	-	-	-	16.476.308	(16.476.308)	-	
Dönem karı		-	-	-	-	-	6.082.184	6.082.184	
Diger kapsamlı gelir		-	14.905	-	-	-	-	14.905	
<i>Tanıtımın fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>		-	-	-	-	-	-	-	
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		-	14.905	-	-	-	-	14.905	
Toplam kapsamlı gelir		-	14.905	(805.853)	10.610.120	17.152.049	6.082.184	6.097.089	
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	1.566.318	(805.853)	10.610.120	17.152.049	6.082.184	116.604.818	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		1.593.127	16.971.774
Dönem karı		6.082.184	2.895.073
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		222.661	186.999
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		720.829	656.501
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	(109.888)	2.926
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		243.119	56.117
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		164.336	133.776
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		453.000	427.075
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(29.738)	36.607
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.422.285	740.959
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12	1.572.871	598.148
-Ertelemiş vergi geliri / (gideri) ile ilgili düzeltmeler	12	(150.586)	142.811
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.071.187)	(2.169.928)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(21.131.704)	(6.755.384)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		15.060.517	4.585.456
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	8	(481.698)	(374.287)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(104.692.460)	(439.469.968)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		98.374.227	435.627.373
Finansal yatırımlardaki artış / azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(9.257.678)	14.680.501
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.198.441)	1.026.260
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		26.208.659	4.272.748
Vergi (ödemeleri) / iadeleri	12	(5.652.969)	(977.539)
Ödenen kıdem tazminatı		(83.285)	(122.918)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(192.184)	(122.615)
Finansal yatırımlardaki artış / azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		(14.905)	(5.610)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(139.146)	(79.067)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(38.133)	(37.938)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(218.877.681)	30.141.941
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(199.125.311)	34.727.397
Ödenen faizler		(19.752.370)	(4.585.456)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(217.476.738)	46.991.100
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		34.590	64.262
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış) / artış(A+B+C+D)		(217.442.148)	47.055.362
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	445.069.459	58.726.606
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	227.627.311	105.781.968

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, 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 A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarma ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 162'dir (31 Aralık 2016: 155).

İştirakler:

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

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

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 2 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, ara dönem finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermektedir. Bu nedenle Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Yabancı para işlemleri

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Amerikan Doları ("ABD Doları")	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099

Bölgümlere göre raporlama

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) 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 Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in opsiyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

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

4 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bankalar ⁽¹⁾	238.725.405	456.122.020
- Vadeli mevduat	219.466.405	436.443.513
- Vadesiz mevduat (Orijinal vadesi üç aydan kısa)	19.259.000	19.678.507
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.161.014	1.543.612
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	241.886.419	457.665.632
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(757.108)	(4.696.173)
Müşteri varlıkları	(13.502.000)	(7.900.000)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	227.627.311	445.069.459

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 13.502.000 TL (31 Aralık 2016: 7.900.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 71.370.323 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2016: 278.527.802 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 16.525.347 TL'lik kısmı (31 Aralık 2016: 11.870.543 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %11,45'tir (31 Aralık 2016: 3 gün vadeli, %7,50-%9,50).

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

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	9,00%	3 Nisan 2017	TL	3.200.789	11,15%	18 Ocak 2017	TL	130.198.206
T. Halk Bankası A.Ş.	12,95%	11 Mayıs 2017	TL	845.196	10,80%	8 Şubat 2017	TL	99.021.613
T. Halk Bankası A.Ş.	13,20%	21 Haziran 2017	TL	67.324.338	10,80%	2 Ocak 2017	TL	20.181.058
T. Halk Bankası A.Ş.	-	-	TL	-	10,80%	3 Ocak 2017	TL	10.113.025
T. Halk Bankası A.Ş.	-	-	TL	-	10,80%	5 Ocak 2017	TL	10.087.483
T. Halk Bankası A.Ş.	-	-	TL	-	8,00%	2 Ocak 2017	TL	7.903.333
T. Halk Bankası A.Ş.	-	-	TL	-	11,00%	10 Şubat 2017	TL	1.023.084
Diğer	12,50%	4 Nisan 2017	TL	10.106.164	11,05%	2 Ocak 2017	TL	10.112.619
Diğer	12,90%	7 Haziran 2017	TL	52.665.000	12,00%	6 Şubat 2017	TL	10.027.983
Diğer	12,90%	7 Haziran 2017	TL	45.254.466	10,70%	4 Ocak 2017	TL	10.126.116
Diğer	13,75%	21 Haziran 2017	TL	30.011.301	11,25%	9 Ocak 2017	TL	3.020.221
Diğer	12,70%	17 Nisan 2017	TL	10.059.151	11,50%	26 Ocak 2017	TL	20.352.927
Diğer	-	-	TL	-	11,50%	16 Ocak 2017	TL	25.119.578
Diğer	-	-	TL	-	11,55%	16 Mart 2017	TL	44.055.653
Diğer	-	-	TL	-	11,40%	16 Ocak 2017	TL	20.065.176
Diğer	-	-	TL	-	11,85%	9 Şubat 2017	TL	5.007.676
Diğer	-	-	TL	-	11,90%	6 Şubat 2017	TL	10.027.762
Toplam				219.466.405				436.443.513

31 Mart 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 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	87.895.670	290.392.620
Toplam	87.895.670	290.392.620

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	11.663	10.810
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	48.112	7.327
Halk Sigorta A.Ş.	5.900	5.900
T. Halk Bankası A.Ş.	47.200	-
Toplam	112.875	24.037

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.764	1.987
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	-	1.174
Halk Sigorta A.Ş.	392.899	315
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	69.020	43
Toplam	463.683	3.519

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

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

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

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
<u>T. Halk Bankası A.S.</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	1.775.000	1.125.000
Mevduat faiz gelirleri	4.187.831	1.098.359
Danışmanlık hizmet gelirleri	80.000	80.000
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	428.391	321.007
<u>Halk Portföy Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	259.542	622.455
<u>Halk Finansal Kiralama A.S.</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	300.000	-
<u>Halk Sigorta A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	812	593
Saklama komisyon geliri	-	3
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	8.952	5.811
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	89
<u>Halk Portföy Yönetimi A.S.</u>		
Hizmet gelirleri	29.908	28.425
Toplam	7.085.436	3.296.742

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

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

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
<u>T. Halk Bankası A.S.</u>		
Kira giderleri	325.302	272.527
Ortak gider katılım payı giderleri	212.151	105.216
Teminat mektubu komisyonları	16.657	10.066
Banka masrafları	2.472	4.566
<u>Halk Sigorta A.S.</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	182.764	142.243
Repo faiz gideri	15.192	6.008
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u>		
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	17.255	21.976
Repo faiz gideri	22.399	9.658
<u>Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.S.</u>		
Hizmet gideri	4.718	843
Toplam	789.910	573.103

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 498.934 TL'dir (31 Mart 2016: 569.171 TL).

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

6 Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Takasbank para piyasasından müşteri alacakları	1.114.336.000	1.032.372.000
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	58.558.363	37.754.195
VİOP teminatları ⁽²⁾	14.133.567	12.735.024
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽³⁾	10.231.007	11.210.428
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	4.322.923	3.807.000
Takasbank para piyasasından kurum alacakları	8.500.000	7.612.000
Şüpheli ticari alacaklar	216.959	329.953
Müşterilerden alacaklar	563.439	441.142
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	112.875	24.037
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(216.959)	(329.953)
Toplam	1.210.758.174	1.105.955.826

⁽¹⁾ 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %16,39'dur (31 Aralık 2016: %15,24).

⁽²⁾ Şirket müşterilerinin VİOP işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") bulundurdukları TL teminatlarının cari değeridir.

⁽³⁾ Şirket müşterilerinin KAS işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") bulundurdukları ABD Doları teminatlarının cari değeridir.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Dönem başı	329.953	216.813
Dönem içinde ayrılan karşılık	77.836	2.926
Dönem içinde tahsil edilen	(3.106)	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(187.724)	-
Dönem sonu	216.959	219.739

Ticari borçlar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Takasbank para piyasasına borçlar	1.114.336.000	1.032.372.000
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	10.220.178	11.210.428
VİOP teminatları	12.840.339	12.345.065
Müşterilere borçlar	16.173.816	11.862.421
Halka arz talepleri	4.697.185	-
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	4.322.923	3.807.000
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	2.798.115	803.768
Satıcılar	951.436	717.100
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	463.683	3.519
Toplam	1.166.803.675	1.073.121.301

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

7

Borçlanmalar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilmiş finansman bonoları	195.205.879	272.942.997
Takasbank para piyasasına borçlar	20.157.342	141.816.469
Diğer	270.934	-
Toplam	215.634.155	414.759.466

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçlar için 173.000.000 TL (31 Aralık 2015: 185.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

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

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	12,00%	4 Nisan 2017	10.101.918	11,00%	2 Ocak 2017	25.114.629
Takasbank Para Piyasası	11,90%	17 Nisan 2017	7.038.797	11,00%	2 Ocak 2017	20.097.449
Takasbank Para Piyasası	11,90%	17 Nisan 2017	3.016.627	10,55%	2 Ocak 2017	20.060.544
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	9,10%	2 Ocak 2017	20.009.547
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	10,90%	2 Ocak 2017	19.048.532
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	9,95%	9 Ocak 2017	17.509.138
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	10,50%	9 Ocak 2017	10.107.255
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	11,00%	9 Ocak 2017	6.009.606
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	9,50%	16 Ocak 2017	2.501.244
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	10,70%	16 Ocak 2017	805.365
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	10,80%	26 Ocak 2017	251.197
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	11,00%	6 Şubat 2017	201.320
Takasbank Para Piyasası	-	-	-	10,70%	6 Şubat 2017	100.643
Toplam			20.157.342			141.816.469

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

ISIN	İhraç tarihi	Vade	31 Mart 2017		
			Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK31713	16 Mart 2017	7 Haziran 2017	10,20%	100.000.000	97.872.952
TRFHALK31713	31 Mart 2017	21 Haziran 2017	10,00%	100.000.000	97.332.927
Toplam					195.205.879

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

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	
Halk Portföy ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar		23.724.124	21.596.301
Toplam yükümlülükler		(1.538.459)	(1.337.428)
Net varlıklar		22.185.665	20.258.873
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		5.546.416	5.064.718
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		5.546.416	5.064.718
		1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Toplam gelirler		3.830.446	3.165.541
Dönem karı		1.926.792	1.497.149
Diğer kapsamlı gelirler		-	-
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		481.698	374.287
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		481.698	374.287

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

9 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 139.146 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2016: 79.067 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 7.955.761 TL'dir (31 Mart 2016: 5.663.452 TL).

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 38.133 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2016: 37.938 TL).

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	1.166.530	1.156.239
Ortak gider katılım payı	57.744	54.726
MKK takasbank komisyon giderleri	-	39.804
Ödenecek giderler	28.363	20.837
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	-	16.933
Telefon gider tahakkukları	-	6.751
Diğer gider karşılıkları	60.432	47.517
Toplam	1.313.069	1.342.807

Bilanço dışı yükümlülükler

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

Teminat mektupları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	173.000.000	185.000.000
Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)	63.286.000	63.286.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	234.600	234.600
Toplam	236.522.376	248.522.376

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 2.050.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 5.000.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	1.614.630.171	914.495.282
Varantlar	3.186.986	2.678.382
Diğer menkul kıymetler	827.443.341	281.276.553
VİOP sözleşmeleri (adet)	15.977	17.883
CFD sözleşmeleri (adet)	2.816	4

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 12.840.339 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 12.345.065 TL)

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açık olan işlem tutarı	71.585.267	68.531.726

Davalar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 1.166.530 TL (31 Aralık 2016: 1.156.239 TL) olup, söz konusu davalar için 1.166.530 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 1.156.239 TL).

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Vergi öncesi kar	7.504.469	3.636.032
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	1.500.894	727.206
Kanunen kabul edilmeyen giderler	10.129	23.153
Vergiden muaf gelirler	(88.738)	(9.400)
Vergi gideri	1.422.285	740.959

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

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Cari dönem vergi gideri	1.572.871	598.148
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(150.586)	142.811
Vergi gideri	1.422.285	740.959

31 Mart 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Önceki dönemden devir	963.198	(203.857)
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.572.871)	(3.627.602)
Ödenen vergiler	5.652.969	4.794.657
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(Dönem karı vergi yükümlülüğü)	5.043.296	963.198

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

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Personel temettü prim karşılığı	400.600	-
Dava karşılığı	233.306	231.248
Kıdem tazminatı karşılığı	246.618	214.651
İzin karşılığı	205.509	172.642
Şüpheli alacak karşılığı	18.446	40.423
Diğer karşılıklar	4.306	4.306
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.108.785	663.270
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(2.353.156)	(2.086.491)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(115.948)	(87.684)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.469.104)	(2.174.175)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.360.319)	(1.510.905)

13 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket, 7 Mart 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurul kararıyla, 2016 yılına ait net dönem karından %5 oranında 719.463 TL 1. tertip yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 4.100.000 TL tutarında 1. temettü ayrılmasına, 8.558.908 TL tutarında 2. temettü olmak üzere toplam 12.658.908 TL nakit ödenmesine, 2016 yılı bilançosunda ayrılan personel temettü karşılığında karşılanmak üzere personele en fazla 1.550.000 TL tutarında ödeme yapılmasına, 1.010.891 TL tutarında 2. tertip yedek akçe ayrılması hususlarını içeren kar dağıtımının, 10 Mayıs 2017 tarihinde yapılacak olan ve 2016 faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kuruluna teklif olarak götürülmesine karar vermiştir.

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

14.1. Kredi riski

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	112.875	1.210.645.299	-	1.633.089	241.886.419	18.852.200
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	112.875	1.210.428.340	-	1.633.089	241.886.419	18.852.200
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	-	216.959	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	216.959	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	216.959	-	-	-	-
- 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 3.161.014 TL tutarıdaki 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⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	24.037	1.105.931.789	-	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	1.105.803.952	-	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	-	329.953	-	-	-	-
- 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 tutarıdaki 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 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.2. Likidite riski

31 Mart 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	1.382.437.830	1.382.595.172	1.382.595.172	-	-	-
Ticari borçlar	1.166.803.675	1.166.803.675	1.166.803.675	-	-	-
Finansal borçlar	215.634.155	215.791.497	215.791.497	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

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	1.487.880.767	1.073.121.301	1.073.121.301	-	-	-
Ticari borçlar	1.073.121.301	1.073.121.301	1.073.121.301	-	-	-
Finansal borçlar	414.759.466	414.735.563	414.735.563	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar (A)	372.004.345	558.301.261
Kısa vadeli borçlar (B)	274.429.308	462.745.127
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,36	1,21

Şirket, likidite yükümlülüğünü sermaye yeterliliğine esas tutarlar üzerinden dikkate almıştır.

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.258.668	1.167.240	2.955
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.258.668	1.167.240	2.955
5. Ticari alacaklar	4.359.242	1.194.883	2.953
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.359.242	1.194.883	2.953
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.617.910	2.362.123	5.908
10. Ticari borçlar	100.593	27.646	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	100.593	27.646	-
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)	100.593	27.646	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutan	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutan	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	8.517.317	2.334.477	5.908
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.517.317	2.334.477	5.908
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 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	74.177	21.708	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	74.177	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)	74.177	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)	9.504.525	2.682.083	17.719
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.504.525	2.682.083	17.719
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro ve ABD Doları 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 Mart 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	849.423	(849.423)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	849.423	(849.423)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	2.309	(2.309)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	2.309	(2.309)
Toplam (3+6)	851.732	(851.732)
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 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Fiyat riski

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

Şirket'in 31 Mart 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 Mart 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	3.987.406	(3.987.406)	3.987.406	3.987.406
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	57.238	(57.238)
Toplam	3.987.406	(3.987.406)	4.044.644	3.930.168

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

31 Mart 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	3.888.933	(3.888.933)	3.888.933	3.888.933
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	58.879	(58.879)
Toplam	3.888.933	(3.888.933)	3.947.812	3.830.054

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.862.709	9.818.537
	Bankalardaki vadeli mevduat	219.466.405	436.443.513
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.161.014	1.543.612
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	58.558.363	37.754.195
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	215.634.155	414.759.466
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	699.088	684.776

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 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalış 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 Mart 2017				
Finansal yatırımlar	(6.991)	6.991	(6.991)	6.991
31 Mart 2016				
Finansal yatırımlar	(23.484)	23.484	(23.484)	23.484

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4. Sermaye yönetimi

31 Mart 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 25.472.637 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 108.743.839 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 Mart 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.

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Pozisyon riski	17.182.699	20.389.596
Karşı taraf riski	12.074.922	24.531.688
Döviz kuru riski	869.718	611.279
Toplam risk karşılığı	30.127.339	45.532.563

15 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

15 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

31 Mart 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	38.789.231	-	-	38.789.231
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	286.190	2.556.873	-	2.843.063
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)

271.283

2.556.873

-

2.828.156

Finansal yükümlülükler

Türev araçlar

-

-

-

-

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

16 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

17 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal gelirler toplamı 22.269.594 TL'dir. Finansal gelirler içerisinde 14.804.525 TL faiz gelirleri, 3.683.813 TL finansman bonusu gider reeskont iptalleri ve menkul kıymet reeskont gelirleri, 3.697.384 TL kur farkı ve türev işlem gelirleri, 83.872 TL diğer gelirler yer almaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal giderler 19.752.370 TL'dir. Finansal giderler içerisinde 17.911.305 TL faiz giderleri, 1.588.593 TL kur farkı giderleri ve 252.472 diğer giderler yer almaktadır.