

**Halk Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde  
Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

13 Şubat 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 50 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

**Halk Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli ilişikteki 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 politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi; söz konusu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### *Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Funda Aslanoğlu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

13 Şubat 2017  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>	1
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-17
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	18
Not 4 Finansal yatırımlar	19
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	20
Not 6 Borçlanmalar	21
Not 7 Diğer duran varlıklar	21
Not 8 Diğer alacaklar ve borçlar	22
Not 9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	23
Not 10 Peşin ödenmiş giderler	24
Not 11 Maddi duran varlıklar	24
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	25
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	25-26
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	27
Not 15 Özkaynaklar	28
Not 16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	29
Not 17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri	30
Not 18 Niteliklerine göre giderler	31
Not 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	31
Not 20 Finansal gelirler / giderler	32
Not 21 Vergi varlık ve yükümlülükleri	33-35
Not 22 Pay başına kazanç	35
Not 23 İlişkili taraf açıklamaları	36-38
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	39-49
Not 25 Finansal araçlar	49-50
Not 26 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	50

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	<i>Notlar</i>		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	457.665.632	67.467.710
Finansal yatırımlar	4	29.531.553	50.136.120
Ticari alacaklar	5	1.105.955.826	51.549.714
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	24.037	31.424
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.105.931.789	51.518.290
Diğer alacaklar	8	504.183	1.332.167
Peşin ödenmiş giderler	10	822.694	837.367
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	963.198	--
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.595.443.086</b>	<b>171.323.078</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	2.836.656	1.242.437
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	5.064.718	3.297.567
Maddi duran varlıklar	11	1.886.364	1.690.312
Maddi olmayan duran varlıklar	12	274.210	384.011
Diğer duran varlıklar	7	826.810	64.696
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>10.888.758</b>	<b>6.679.023</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.606.331.844</b>	<b>178.002.101</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar	6	414.759.466	19.926.290
Ticari borçlar	5	1.073.121.301	48.326.100
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	3.519	1.110
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.073.117.782	48.324.990
Diğer borçlar	8	1.603.171	999.289
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	--	203.857
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	1.510.905	1.683.539
Kısa vadeli karşılıklar		3.756.017	3.170.511
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.413.210	2.132.604
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.342.807	1.037.907
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.494.750.860</b>	<b>74.309.586</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		1.073.255	845.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.073.255	845.118
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.073.255</b>	<b>845.118</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	15	82.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.610.120	9.324.969
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.551.413	211.285
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(805.853)	(589.042)
Geçmiş yıllar (zararları)/karları		675.741	(1.691.360)
Dönem karı		16.476.308	13.591.545
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>110.507.729</b>	<b>102.847.397</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.606.331.844</b>	<b>178.002.101</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Satış gelirleri	16	294.482.337	434.686.843
Satışların maliyeti	16	(254.477.832)	(395.347.153)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>40.004.505</b>	<b>39.339.690</b>
Genel yönetim giderleri	17	(27.664.002)	(24.755.625)
Pazarlama giderleri	17	(7.595.994)	(7.290.479)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	2.876.711	2.584.631
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(439.689)	(969.513)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>7.181.531</b>	<b>8.908.704</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	9	1.872.873	1.134.560
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>9.054.404</b>	<b>10.043.264</b>
Finansal gelirler	20	41.383.575	23.381.982
Finansal giderler	20	(30.511.593)	(17.433.386)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>19.926.386</b>	<b>15.991.860</b>
Vergi gideri/geliri		(3.450.078)	(2.400.315)
- Dönem vergi gideri	21	(3.627.602)	(2.975.682)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	177.524	575.367
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>16.476.308</b>	<b>13.591.545</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>1.123.317</b>	<b>(477.402)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.399.221	(76.147)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	21	(59.093)	--
Yabancı para çevrim farkları		--	(23.010)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(271.014)	(472.806)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	21	54.203	94.561
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>17.599.625</b>	<b>13.114.143</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynak Değişim Tablosu**

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

Notlar	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar			
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/(zararları)	Dönem karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>64.000.000</b>	<b>23.010</b>	<b>287.432</b>	<b>(210.797)</b>	<b>6.282.386</b>	<b>143.307</b>	<b>19.207.916</b>	<b>89.733.254</b>
Transferler	--	--	--	--	3.042.583	16.165.333	(19.207.916)	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	13.591.545	13.591.545
Diğer kapsamlı gelir	--	(23.010)	(76.147)	(378.245)	--	--	--	(477.402)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	15	--	--	(378.245)	--	--	--	(378.245)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	15	--	76.147	--	--	--	--	(76.147)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	--	<b>(23.010)</b>	<b>(76.147)</b>	<b>(378.245)</b>	--	--	<b>13.591.545</b>	<b>13.114.143</b>
Sermaye artırımı	15	18.000.000	--	--	--	(18.000.000)	--	--
<b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>82.000.000</b>	--	<b>211.285</b>	<b>(589.042)</b>	<b>9.324.969</b>	<b>(1.691.360)</b>	<b>13.591.545</b>	<b>102.847.397</b>
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>82.000.000</b>	--	<b>211.285</b>	<b>(589.042)</b>	<b>9.324.969</b>	<b>(1.691.360)</b>	<b>13.591.545</b>	<b>102.847.397</b>
Transferler	15	--	--	--	1.285.151	12.306.394	(13.591.545)	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	16.476.308	16.476.308
Diğer kapsamlı gelir	--	--	1.340.128	(216.811)	--	--	--	1.123.317
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	--	--	--	(216.811)	--	--	--	(216.811)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	--	--	1.340.128	--	--	--	--	1.340.128
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	--	--	<b>1.340.128</b>	<b>(216.811)</b>	--	--	<b>16.476.308</b>	<b>17.599.625</b>
Temettü ödemesi	15	--	--	--	--	(9.939.293)	--	(9.939.293)
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>82.000.000</b>	--	<b>1.551.413</b>	<b>(805.853)</b>	<b>10.610.120</b>	<b>675.741</b>	<b>16.476.308</b>	<b>110.507.729</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akış Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları</b>		<b>37.542.620</b>	<b>29.964.583</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>16.476.308</b>	<b>13.591.545</b>
<b><u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	830.297	919.696
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.432.946	2.504.823
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	5	127.574	181.632
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	242.235	149.520
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	208.237	169.767
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	1.550.000	1.400.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	13	304.900	603.904
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.450.078	2.400.315
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	3.627.602	2.975.682
-Ertelenmiş vergi geliri(gideri) ile ilgili düzeltmeler	21	(177.524)	(575.367)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(24.275.256)	(8.738.395)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16, 20	(42.005.171)	(18.714.093)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	17.729.915	9.975.698
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	9	(1.872.873)	(1.134.560)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.053.752.381)	271.948.757
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.024.795.201	(267.576.970)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		20.604.567	(3.195.900)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.256.866	(62.186)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Alınan faizler		51.300.321	22.168.911
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	21	(4.794.657)	(1.613.264)
Ödenen izin tazminatı	14	(77.631)	(39.650)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(281.166)	(109.676)
Ödenen personel primi	14	(1.550.000)	(1.098.863)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(2.032.581)</b>	<b>(1.171.125)</b>
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		(1.116.033)	(27.431)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(791.487)	(949.981)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(125.061)	(193.713)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		<b>366.500.849</b>	<b>(53.580.458)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		397.012.442	(36.147.072)
Ödenen faizler		(30.511.593)	(17.433.386)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)</b>		<b>402.010.888</b>	<b>(24.787.000)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>131.965</b>	<b>178.477</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)</b>		<b>402.142.853</b>	<b>(24.608.523)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>58.726.606</b>	<b>83.335.129</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>460.869.459</b>	<b>58.726.606</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# **HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 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 2015: 9). Tüm T. Halk Bankası AŞ. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
T. Halk Bankası AŞ	%99,96	%99,96
Diğer	%0,04	%0,04
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>	<b>%100,00</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 155'tir (31 Aralık 2015: 144). Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2015: 9).

#### İştirakler:

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

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

#### Halk Portföy Yönetimi AŞ

Halk Portföy Yönetimi 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.

Esas sözleşmesinde de belirtildiği üzere Şirketin ana faaliyet konusu; SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın SPK'ya bildirimde bulunmak ve SPK'nın portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, SPK'nın yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması, yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket, SPK'dan almış olduğu, Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesine sahiptir.

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

**31 Aralık 2016 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 ilişkin temel esaslar**

#### **2.1.1. Uygunluk beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5'inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 13 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### **2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli**

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların 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.

Finansal tablolar, yıl sonu finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermektedir.

#### **2.1.3. 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.

#### **2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimlerini belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 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 ilişkin temel esaslar (devamı)

##### 2.1.5. 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları ("ABD Doları")	3.5192	2.9076
Avro	3.7099	--
İngiliz Sterlini	--	4.3007

##### 2.1.6. Bölümlere göre raporlama

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

#### 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

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

#### **2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar (devamı)**

##### ***Gerçeğe uygun değer ölçümü***

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

#### **2.4. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

##### ***2.4.1. 2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar***

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm TMS'leri ve yorumları uygulamıştır.

##### ***2.4.2. 31 Aralık 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar***

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan tüm standartları ve KGK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır. Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

##### ***TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme***

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 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

**-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.

**-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.

###### 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. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

###### Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

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

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

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 yıl veya kira süresi (kısa olanı)

##### Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluştukça kar/zararda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

##### 2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

##### 2.5.4. 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.

##### 2.5.5. Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise finansal borçlar, türev araçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.



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

**31 Aralık 2016 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)**

##### **2.5.5. Finansal araçlar (devamı)**

###### ***Finansal varlıklar***

Şirket, ticari ve diğer alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

###### ***Nakit ve nakit benzerleri***

Nakit ve nakit benzeri değerler: Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ve ters repo işlemlerinden alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmaları takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

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

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar zararına yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar/zarara kaydedilir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

###### ***Satılmaya hazır finansal varlıklar***

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar (ticari alacaklar) dışında kalanlardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kar zararına yansıtılmakta, gerçeğe uygun değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "Değer artış fonları" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, değer artış fonları hesabına kaydedilmiş olan gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara aktarılır.

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

**31 Aralık 2016 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)**

##### **2.5.5. Finansal araçlar (devamı)**

###### ***Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)***

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote sermaye araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedirler. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermaye araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülebilenler hariç maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan TL'ye çevrilmiştir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

###### ***Ticari ve diğer alacaklar***

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

###### ***Finansal yükümlülükler***

Finansal yükümlülükler, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

###### ***Türev finansal araçlar***

Şirket'in vadeli döviz türev işlemleri, yabancı para swap ve vadeli işlem sözleşmelerinden oluşmaktadır. Ekonomik fayda elde edilmesi amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satım ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemlere başvurulmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili değerlendirme farkları kar/zarara yansıtılmaktadır.

###### ***Sermaye***

###### ***Adi hisse senetleri***

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

##### **2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü**

###### ***Finansal varlıklar***

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

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

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

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

##### **2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)**

###### ***Finansal varlıklar (devamı)***

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüğü giderleri kar/zararda muhasebeleştirilir. Şirket, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir.

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar/zarardan iptal edilir.

Satılmaya hazır sermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

###### ***Finansal olmayan varlıklar***

Şirket, her raporlama döneminde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar/zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

##### **2.5.7. Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

##### **2.5.8. Borçlanma maliyeti**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

##### **2.5.9. Kur değişiminin etkileri**

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

##### **2.5.10. Pay başına kazanç**

TMS 33 – *Pay Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

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

**31 Aralık 2016 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)**

##### **2.5.11. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

##### **2.5.12. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar**

"Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### **2.5.13. Kiralama işlemleri**

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

*Kiraya veren durumunda Şirket*

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

*Kiracı durumunda Şirket*

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

##### **2.5.14. İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

**31 Aralık 2016 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)**

##### **2.5.15. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

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

##### **2.5.16. Vergilendirme**

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

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

**31 Aralık 2016 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)**

##### **2.5.17. Çalışanlara sağlanan faydalar**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleşirmektedir.

Şirket, finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve raporlama dönemi sonunda devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, aktüeryal kayıp ve kazançlarını diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleşirmiştir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça kar/zararda giderleştirilmektedir.

##### **2.5.18. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri**

VİOP'ta müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

##### **2.5.19. Nakit akış tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**3 Nakit ve nakit benzerleri**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Bankalar <sup>(1)</sup>	456.122.020	66.588.319
- Vadeli mevduat	436.443.513	54.583.404
- Vadesiz mevduat (Orijinal vadesi üç aydan kısa)	19.678.507	12.004.915
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.543.612	879.391
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>457.665.632</b>	<b>67.467.710</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(4.696.173)	(204.104)
Müşteri varlıkları	7.900.000	(8.537.000)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>460.869.459</b>	<b>58.726.606</b>

<sup>(1)</sup> Banka mevduatlarının 7.900.000 TL (31 Aralık 2015: 8.537.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 278.527.802 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2015: 44.525.103 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 11.870.543 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 9.828.951 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %7,50-%9,50'dir (31 Aralık 2015: 4 gün vadeli, %9,40-%10,15).

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

<b>31 Aralık 2016</b>					<b>31 Aralık 2015</b>			
	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Tutar</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Döviz cinsi</b>	<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası AŞ	11,15%	18 Ocak 2017	TL	130.198.206	13,10	21 Ocak 2016	TL	10.053.836
T. Halk Bankası AŞ	10,80%	8 Şubat 2017	TL	99.021.613	13,30	25 Ocak 2016	TL	10.036.438
T. Halk Bankası AŞ	10,80%	2 Ocak 2017	TL	20.181.058	13,75	1 Şubat 2016	TL	10.015.068
T. Halk Bankası AŞ	10,80%	3 Ocak 2017	TL	10.113.025	13,30	26 Ocak 2016	TL	8.032.066
T. Halk Bankası AŞ	10,80%	5 Ocak 2017	TL	10.087.483	13,65	16 Şubat 2016	TL	5.437.422
T. Halk Bankası AŞ	8,00%	2 Ocak 2017	TL	7.903.333	10,50	4 Ocak 2016	TL	950.273
T. Halk Bankası AŞ	11,00%	10 Şubat 2017	TL	1.023.084	--	--	--	--
Diğer	11,05%	2 Ocak 2017	TL	10.112.619	13,30	20 Ocak 2016	TL	10.058.301
Diğer	12,00%	6 Şubat 2017	TL	10.027.983	--	--	--	--
Diğer	10,70%	4 Ocak 2017	TL	10.126.116	--	--	--	--
Diğer	11,25%	9 Ocak 2017	TL	3.020.221	--	--	--	--
Diğer	11,50%	26 Ocak 2017	TL	20.352.927	--	--	--	--
Diğer	11,50%	16 Ocak 2017	TL	25.119.578	--	--	--	--
Diğer	11,55%	16 Mart 2017	TL	44.055.653	--	--	--	--
Diğer	11,40%	16 Ocak 2017	TL	20.065.176	--	--	--	--
Diğer	11,85%	9 Şubat 2017	TL	5.007.676	--	--	--	--
Diğer	11,90%	6 Şubat 2017	TL	10.027.762	--	--	--	--
<b>Toplam</b>				<b>436.443.513</b>				<b>54.583.404</b>

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

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	6.668.881	19.028.240	4.677.153	18.744.112
Özel sektör tahvilleri	7.395.537	7.192.830	3.400.210	3.437.954
Devlet tahvilleri	2.265.597	3.310.483	26.318.789	27.954.054
<b>Toplam</b>		<b>29.531.553</b>		<b>50.136.120</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, nominal değeri 700.000 TL (31 Aralık 2015: 300.000 TL ve 650.000 TL) ve defter değeri 720.482 TL (31 Aralık 2015: 311.208 TL ve 674.284 TL) tutarındaki Devlet Tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle; nominal değeri 1.760.000 TL (31 Aralık 2015: 200.000 TL) ve defter değeri 1.811.498 TL (31 Aralık 2015: 207.472 TL ) tutarındaki Devlet Tahvili şirketin Pay Piyasasındaki işlemleri nedeniyle, BİST nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>				
Borsa İstanbul AŞ <sup>(1)</sup>	1.341.572	0,038	159.711	0,038
Halk Faktoring AŞ	1.215.297	1,240	785.434	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	271.283	0,038	288.788	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ <sup>(2)</sup>	8.500	0,100	8.500	0,100
Halk Finansal Kiralama AŞ <sup>(3)</sup>	4	--	4	--
<b>Toplam</b>		<b>2.836.656</b>		<b>1.242.437</b>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Takasbank Para Piyasası'ndan müşteri alacakları	1.032.372.000	39.000
Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(1)</sup>	37.754.195	31.448.710
VİOP teminatları <sup>(2)</sup>	12.735.024	8.287.624
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları <sup>(3)</sup>	11.210.428	3.958.536
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	3.807.000	--
Takasbank Para Piyasası'ndan kurum alacakları	7.612.000	7.000.000
Şüpheli ticari alacaklar	329.953	216.813
Müşterilerden alacaklar	441.142	784.420
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	24.037	31.424
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(329.953)	(216.813)
<b>Toplam</b>	<b>1.105.955.826</b>	<b>51.549.714</b>

<sup>(1)</sup> 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %15,24'tür (31 Aralık 2015: %17,03).

<sup>(2)</sup> Şirket müşterilerinin VİOP işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'de ("Takasbank") buldukları TL teminatlarının cari değeridir.

<sup>(3)</sup> Şirket müşterilerinin KAS işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'de ("Takasbank") buldukları ABD Doları teminatlarının cari değeridir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	216.813	35.181
Dönem içinde ayrılan karşılık	127.574	181.632
Dönem içinde tahsil edilen	(14.434)	--
<b>Dönem sonu</b>	<b>329.953</b>	<b>216.813</b>

#### Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	1.032.372.000	39.000
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	11.210.428	3.904.035
VİOP teminatları	12.345.065	8.287.623
Müşterilere borçlar	11.862.421	8.905.078
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	3.807.000	--
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	803.768	26.577.888
Satıcılar	717.100	611.366
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	3.519	1.110
<b>Toplam</b>	<b>1.073.121.301</b>	<b>48.326.100</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 6 Borçlanmalar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilmiş finansman bonoları	272.942.997	--
Takasbank Para Piyasasına borçlar	141.816.469	19.926.290
<b>Toplam</b>	<b>414.759.466</b>	<b>19.926.290</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçlar için 185.000.000 TL (31 Aralık 2015: 65.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

Takasbank Para Piyasa'sından Borçlar	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	11,00%	2 Ocak 2017	25.114.629	14,30	4 Ocak 2016	19.926.290
Takasbank Para Piyasası	11,00%	2 Ocak 2017	20.097.449	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	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	--	--	--
<b>Toplam</b>			<b>141.816.469</b>			<b>19.926.290</b>

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

İhraç Edilen Menkul Kıymetler	31 Aralık 2016				
	ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal
TRFHALK11715	4 Kasım 2016	18 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
<b>Toplam</b>					<b>272.942.997</b>

### 7 Diğer duran varlıklar

Şirket, yazılım ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Borsa İstanbul ile entegre bir emir yönetim sistemi, muhasebe ve raporlama sistemlerinin güncel teknolojiler kullanılarak geliştirilmesi faaliyetlerini kapsayan bir proje hazırlayarak Teknopark Hakem Heyeti'ne sunmuştur. Projenin onaylanması üzerine Teknopark'ta ofis kiralama işlemleri tamamlanmış ve 2015 yılı Kasım ayı içerisinde faaliyete başlanmıştır. Projenin toplam süresi 24 aydır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	64.696	-
Dönem içindeki artış	762.114	64.696
<b>Dönem sonu</b>	<b>826.810</b>	<b>64.696</b>

Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 8 Diğer alacaklar ve borçlar

#### Diğer alacaklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VİOP teminatları <sup>(1)</sup>	340.969	415.053
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	117.374	886.042
Kira depozitoları	24.213	16.713
Personelden alacaklar	21.627	14.359
<b>Toplam</b>	<b>504.183</b>	<b>1.332.167</b>

<sup>(1)</sup> Şirket'in kendi adına VİOP ve diğer piyasalarda işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

#### Diğer borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.603.171	999.289
<b>Toplam</b>	<b>1.603.171</b>	<b>999.289</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2016	31 Aralık 2015	
Halk Portföy <sup>(1)</sup>	25,00	25,00	Portföy yönetimi
		<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Toplam varlıklar		21.596.301	14.245.092
Toplam yükümlülükler		(1.337.428)	(1.054.825)
<b>Net varlıklar</b>		<b>20.258.873</b>	<b>13.190.267</b>
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		5.064.718	3.297.567
<b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</b>		<b>5.064.718</b>	<b>3.297.567</b>
		<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Toplam gelirler		14.368.993	10.181.389
Dönem karı		7.491.493	4.538.240
Diğer kapsamlı gelirler		(12.625)	(10.069)
<b>Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı</b>		<b>1.872.873</b>	<b>1.134.560</b>
<b>Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı</b>		<b>1.869.717</b>	<b>1.132.043</b>

<sup>(1)</sup> 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.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**10 Peşin ödenmiş giderler**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Peşin ödenmiş giderler	416.009	353.626
Peşin ödenmiş kiralar	406.685	483.741
<b>Toplam</b>	<b>822.694</b>	<b>837.367</b>

**11 Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>Makine ve cihazlar</b>	<b>Mobilya ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet</u></b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	901.200	2.362.275	1.987.244	5.250.719
Alımlar	344.801	128.598	476.582	949.981
Çıkışlar	(87.607)	(683.113)	--	(770.720)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>1.158.394</b>	<b>1.807.760</b>	<b>2.463.826</b>	<b>5.429.980</b>
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
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>1.805.455</b>	<b>1.878.048</b>	<b>2.537.965</b>	<b>6.221.467</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	459.858	1.887.361	1.388.109	3.735.328
Dönem gideri	149.825	227.582	276.655	654.062
Çıkışlar	(27.630)	(622.092)	--	(649.722)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>582.053</b>	<b>1.492.851</b>	<b>1.664.764</b>	<b>3.739.668</b>
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
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>835.860</b>	<b>1.601.517</b>	<b>1.897.726</b>	<b>4.335.103</b>
<b>Net defter değeri</b>				
1 Ocak 2015	441.342	474.914	599.135	1.515.391
1 Ocak 2016	576.341	314.909	799.063	1.690.312
31 Aralık 2016	969.595	276.531	640.239	1.886.364

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 5.000.027 TL'dir (31 Aralık 2015: 5.000.027 TL).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**12 Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>Yazılım programları</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.931.498
Alımlar	193.713
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>2.125.211</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	2.125.211
Alımlar	125.061
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>2.250.272</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.475.566
Dönem gideri	265.634
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>1.741.200</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1.741.200
Dönem gideri	234.862
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>1.976.062</b>
<b>Net defter değeri</b>	
1 Ocak 2015	455.932
1 Ocak 2016	384.011
31 Aralık 2016	274.210

**13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler****Diğer kısa vadeli karşılıklar**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dava karşılıkları	1.156.239	911.867
Ortak gider katılım payı	54.726	38.174
MKK Takasbank komisyon giderleri	39.804	5.437
Ödenecek giderler	20.837	12.407
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	16.933	16.210
Telefon gider tahakkukları	6.751	--
Hisse-tahvil borsa payı	--	41.671
Diğer gider karşılıkları	47.517	12.141
<b>Toplam</b>	<b>1.342.807</b>	<b>1.037.907</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

**Teminat mektupları**

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	185.000.000	65.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	63.286.000	98.120.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	--	1.750.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	234.600	148.900
<b>Toplam</b>	<b>248.522.376</b>	<b>165.020.676</b>

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

**Diğer bilanço dışı yükümlülükler**

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Emanette bulunan (nominal)</b>		
Hisse senedi	914.495.281.974	808.180.886.384
Varantlar	2.678.382.000	3.591.646.000
Diğer menkul kıymetler	281.276.553	170.059.500
VİOP sözleşmeleri (adet)	17.887	6.944

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 12.345.065 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 8.287.624 TL).

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Açık olan işlem tutarı	68.531.726	28.633.815

**Davalar**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 1.156.239 TL (31 Aralık 2015: 911.867 TL) olup, söz konusu davalar için 1.156.239 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 911.867 TL).

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem başı	911.867	210.666
Dönem içindeki artış	244.372	701.201
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.156.239</b>	<b>911.867</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli</i>	2.413.210	2.132.604
- Kullanılmayan izin karşılığı	863.210	732.604
- Personel temettü primi karşılığı	1.550.000	1.400.000
<i>Uzun vadeli</i>	1.073.255	845.118
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.073.255	845.118

#### Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	732.604	602.487
Dönem içindeki artış	208.237	169.767
Dönem içinde ödenen	(77.631)	(39.650)
<b>Dönem sonu</b>	<b>863.210</b>	<b>732.604</b>

#### Personel temettü primi karşılığı

Personel temettü primi karşılığı, Şirket'in, 2016 yılı kar dağıtımında finansal durum tablosunda ayırdığı karşılıklardan personeline dağıtmayı öngördüğü 1.550.000 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.400.000 TL). Şirket, ilgili tutarı TMS 19 uyarınca, cari dönemde giderleştirmiştir.

#### Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	845.118	335.585
Faiz maliyeti	91.949	25.803
Hizmet maliyeti	150.286	123.717
Dönem içi ödemeler	(281.166)	(109.676)
Aktüeryal kayıp	267.068	469.689
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.073.255</b>	<b>845.118</b>



# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 15 Özkaynaklar

### Ödenmiş sermaye

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası AŞ (A Grubu)	45,00	36.900.000	36.900.000	45,00	36.900.000	36.900.000
T. Halk Bankası AŞ (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
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>82.000.000</b>	<b>82.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>82.000.000</b>	<b>82.000.000</b>

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

### 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.610.120 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 9.324.969 TL).

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

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

### 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 675.741 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.691.360 TL geçmiş yıllar zararları ).

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><i>Satış gelirleri</i></b>		
Devlet tahvili satışları	206.061.834	307.107.819
Hisse senedi satışları	18.260.609	9.881.080
Özel sektör tahvili satışları	10.580.319	21.106.905
Hazine bonusu satışları	7.443.953	30.586.623
Finansman bonusu satışları	4.772.563	20.427.252
Sukuk kira sertifikası satışları	4.757.334	7.070.435
Euro tahvil satışları	3.173.145	--
	<b>255.049.757</b>	<b>396.180.114</b>
<b><i>Hizmetler</i></b>		
Hisse senedi komisyon gelirleri	18.571.833	17.901.479
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	7.188.508	7.379.407
Kredili menkul kıymet faiz gelirleri	5.007.219	3.954.479
KAS gelirleri	4.436.858	2.971.623
SGMK ve TPP komisyon gelirleri	2.415.123	4.054.737
VİOP komisyon gelirleri	1.367.786	1.745.310
Temerrüt faizleri	358.973	333.872
Danışmanlık ve raporlama hizmet gelirleri	210.000	148.424
Fon yönetim komisyon gelirleri	57.005	265.430
	<b>39.613.305</b>	<b>38.754.761</b>
<b><i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i></b>		
Şube ve müşteri komisyon iadeleri	(180.726)	(248.032)
	<b>(180.726)</b>	<b>(248.032)</b>
	<b>294.482.337</b>	<b>434.686.843</b>
<b><i>Satışların maliyeti</i></b>		
Devlet tahvili satışları	(205.392.592)	(306.466.163)
Hisse senedi satışları	(18.401.445)	(9.802.733)
Özel sektör tahvili satışları	(10.574.021)	(21.047.224)
Hazine bonusu satışları	(7.440.398)	(30.571.901)
Sukuk kira sertifikası satışları	(4.757.334)	(7.031.880)
Finansman bonusu satışları	(4.746.967)	(20.427.252)
Euro tahvil satışları	(3.165.074)	--
	<b>(254.477.831)</b>	<b>(395.347.153)</b>
	<b>40.004.505</b>	<b>39.339.690</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Personel giderleri	17.973.982	16.293.416
-Ücretler	13.066.020	12.079.726
-Personel sigorta giderleri	2.620.599	2.538.636
-Personel servis giderleri	777.966	621.589
-Personel yemek giderleri	560.503	546.702
-Diğer personel giderleri	948.894	506.763
Kira giderleri	1.386.393	1.236.489
Vergi resim ve harçlar	1.378.712	985.729
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.150.438	926.037
Veri ekran giderleri	1.073.617	967.893
Amortisman giderleri ve itfa payları	830.297	919.696
Elektrik, su ve telefon giderleri	706.838	498.269
Taşıt giderleri	607.332	637.628
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı	575.302	535.923
Bakım onarım gideri	413.259	260.257
Kurumsal finansman giderleri	237.566	211.799
Denetim ve danışmanlık giderleri	85.801	148.423
Temsil ve ağırlama giderleri	81.894	234.328
Diğer	1.162.571	903.629
<b>Toplam</b>	<b>27.664.002</b>	<b>24.755.625</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<i>Pazarlama giderleri</i>		
Borsa payı giderleri	3.510.630	4.199.265
Veri ekran giderleri	1.582.800	1.504.969
Data sunucu giderleri	585.856	529.362
Finansman bonusu ihraç gideri	449.254	--
Komisyon ve hizmet giderleri	770.448	378.161
Reklam, ilan ve aidat giderleri	301.284	254.959
Borsa ve birlik aidatları	190.031	252.864
Borsa uzaktan erişim gideri	96.629	117.412
Sponsorluk giderleri	37.500	32.500
İnternet ve web sitesi giderleri	32.164	20.636
Diğer	39.398	350
<b>Toplam</b>	<b>7.595.994</b>	<b>7.290.479</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 18 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda 830.297 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 919.696 TL). 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 242.235 TL, izin karşılığı gideri 208.237 TL'dir (31 Aralık 2015: 149.520 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 169.767 TL izin karşılığı gideri).

### 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Diğer hizmet gelirleri <sup>(1)</sup>	452.653	430.232
Temettü gelirleri <sup>(2)</sup>	249.608	1.892.808
SGK iade primleri ve diğer gelirler <sup>(3)</sup>	2.174.450	261.591
<b>Toplam</b>	<b>2.876.711</b>	<b>2.584.631</b>

<sup>(1)</sup> Müşterilerden alınan havale komisyonları ve verilen destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

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

<sup>(3)</sup> 2.163.365 TL tutarında hazine yardımı alınmıştır.

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dava karşılık gideri	244.372	701.201
Diğer gider ve zararlar	195.317	268.312
<b>Toplam</b>	<b>439.689</b>	<b>969.513</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**20 Finansal gelirler / giderler**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Mevduat faiz gelirleri	25.407.833	3.064.011
Ters repo faiz gelirleri	10.290.364	11.530.187
Kur farkı gelirleri	3.533.257	1.834.127
Devlet tahvili/hazine bonusu itfa kupon faiz ve reeskont gelirleri	736.129	1.604.961
Hisse senedi reeskontları	594.162	489.362
Takasbank Para Piyasası faiz gelirleri	458.725	2.338.719
VİOP faiz gelirleri	58.047	67.474
Türev gelirleri	32.967	2.092.429
Diğer	272.091	360.712
<b>Toplam</b>	<b>41.383.575</b>	<b>23.381.982</b>

  

<i>Finansal giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Kredi faiz giderleri	9.380.088	2.548.017
Finansman bonusu faiz giderleri	9.159.081	--
Repo faiz giderleri	8.349.793	9.909.019
Kur farkı gideri	2.350.891	1.545.789
Teminat mektubu komisyonları	650.670	437.444
Mevduat faiz ve SGMK reeskont iptalleri	616.339	2.903.389
SGMK reeskont giderleri	--	66.679
Diğer	4.731	23.049
<b>Toplam</b>	<b>30.511.593</b>	<b>17.433.386</b>

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

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **21 Vergi varlık ve yükümlülükleri**

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa 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 Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

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

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

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Vergi öncesi kar	19.926.386	15.991.860
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	3.985.277	3.198.372
Kanunen kabul edilmeyen giderler	299.141	47.771
Vergiden muaf gelirler	(834.340)	(845.828)
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.450.078</b>	<b>2.400.315</b>

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda Şirket'in efektif vergi oranı %18'dir (31 Aralık 2015: %15).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Cari dönem vergi gideri	3.627.602	2.975.682
Ertelenmiş vergi geliri	(177.524)	(575.367)
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.450.078</b>	<b>2.400.315</b>

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Önceki dönemden devir	(203.857)	1.158.561
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(3.627.602)	(2.975.682)
Ödenen vergiler	4.794.657	1.613.264
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(Dönem karı vergi yükümlülüğü)</b>	<b>963.198</b>	<b>(203.857)</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**21 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)****Ertelenmiş vergi**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>		
Dava karşılığı	231.248	182.373
Kıdem tazminatı karşılığı	214.651	169.024
İzin karşılığı	172.642	146.521
Şüpheli alacak karşılığı	40.423	43.363
Diğer karşılıklar	4.306	32.063
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>663.270</b>	<b>573.344</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		
Finansal yatırımlar	(2.086.491)	(2.174.158)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(87.684)	(82.725)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(2.233.268)</b>	<b>(2.256.883)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(1.510.905)</b>	<b>(1.683.539)</b>

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.683.539)	(2.353.467)
Ertelenmiş vergi geliri	177.524	575.367
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	(59.093)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	54.203	94.561
<b>31 Aralık itibarıyla ertelenen vergi varlığı</b>	<b>(1.510.905)</b>	<b>(1.683.539)</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**22 Pay başına kazanç**

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



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası AŞ	290.392.620	54.354.054
<b>Toplam</b>	<b>290.392.620</b>	<b>54.354.054</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Halk Portföy Yönetimi AŞ	10.810	10.360
Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları	7.327	--
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.900
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ AŞ B Tipi		
Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu	--	15.157
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	7
<b>Toplam</b>	<b>24.037</b>	<b>31.424</b>
	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Bilişim Adk ve Ödeme Sistemleri AŞ	1.987	1.110
Halk Portföy Yönetimi AŞ	1.174	--
Halk Sigorta AŞ	315	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	43	--
<b>Toplam</b>	<b>3.519</b>	<b>1.110</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><u>T. Halk Bankası AS</u></b>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	6.400.000	5.250.000
Mevduat faiz gelirleri	14.062.044	698.187
Danışmanlık hizmet gelirleri	350.000	250.000
Personel yansıtma geliri	--	122.640
<b><u>T. Halk Bankası Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	--	3.610.446
<b><u>Halk Emeklilik Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.164.993	1.042.931
<b><u>Halk Portföy Fonları</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.687.552	231
<b><u>Halk Yatırım Fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon gelirleri	--	265.430
Aracılık komisyon gelirleri	--	9.512
<b><u>Halk Gavrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
Saklama komisyon geliri	--	739
<b><u>Halk Finansal Kiralama AS</u></b>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	375.000	--
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
<b><u>Halk Sigorta AS</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	62.500	62.500
Aracılık komisyon gelirleri	2.322	1.514
Saklama komisyon geliri	5	13
Diğer gelirler		2.067
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	16.793	9.449
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
Saklama komisyon geliri	372	365
<b><u>Halk Portföy Yönetimi AS</u></b>		
Aracılık komisyon gelirleri	105.541	100.342
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	--
<b><u>Halk Faktoring AS</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
<b><u>Bileşim AS</u></b>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	--	2.500
<b>Toplam</b>	<b>24.239.622</b>	<b>11.438.886</b>

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**23****İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflara giderler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Kira giderleri	1.281.872	1.206.399
Ortak gider katılım payı giderleri	564.532	524.749
Teminat mektubu komisyonları	42.783	34.231
Banka masrafları	15.986	13.884
Kullanılan kredi faiz gideri	--	590
<b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ</u></b>		
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	--
<b><u>Halk Portföy Yönetimi AŞ</u></b>		
Performans ücret gideri	1.174	37
<b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	545.080	401.354
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	--
Repo faiz gideri	20.192	91.929
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>		
Finansman bonusu faiz gideri	90.800	--
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	59.790	59.214
Repo faiz gideri	32.731	160.155
<b><u>Bileşim Adk ve Ödeme Sistemleri AŞ</u></b>		
Hizmet gideri	16.916	10.077
<b>Toplam</b>	<b>2.853.456</b>	<b>2.502.619</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.110.845 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.081.116 TL).

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

**31 Aralık 2016 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 2016 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 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat <sup>(1)</sup>	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>24.037</b>	<b>1.105.931.789</b>	--	<b>504.183</b>	<b>457.665.632</b>	<b>10.503.313</b>
- 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	--	127.837	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	127.837	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	202.116	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	202.116	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 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.

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

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 879.391 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	80.862	--	--	--	--
Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	80.862	--	--	--	--

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

**24.2. Likidite riski**

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
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>1.487.880.767</b>	<b>1.073.121.301</b>	<b>1.073.121.301</b>	--	--	--
Ticari borçlar	414.759.466	414.735.563	414.735.563	--	--	--
Finansal borçlar	1.073.121.301	1.073.121.301	1.073.121.301	--	--	--
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2015 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
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>59.964.766</b>	<b>60.038.736</b>	<b>60.038.736</b>	--	--	--
Ticari borçlar	19.926.290	19.933.581	19.933.581	--	--	--
Finansal borçlar	40.038.476	40.105.155	40.105.155	--	--	--
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	--	--	--	--	--	--

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar (A)	558.301.261	143.356.301
Kısa vadeli borçlar (B)	462.745.127	48.309.656
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>1,21</b>	<b>2,97</b>

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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***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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	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	--	--	--
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>9.578.702</b>	<b>2.703.162</b>	<b>17.719</b>
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>9.578.702</b>	<b>2.703.162</b>	<b>17.719</b>
10. Ticari borçlar	74.178	21.708	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>74.178</b>	<b>21.708</b>	<b>--</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>74.178</b>	<b>21.708</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>9.504.524</b>	<b>2.682.083</b>	<b>17.719</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>9.504.524</b>	<b>2.682.083</b>	<b>17.719</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2015		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.367.821	811.868	2.320
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>2.367.821</b>	<b>811.868</b>	<b>2.320</b>
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>2.367.821</b>	<b>811.868</b>	<b>2.320</b>
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>2.367.821</b>	<b>811.868</b>	<b>2.320</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) (Bilanço dışı kalemler dahil)</b>	<b>2.367.821</b>	<b>811.868</b>	<b>2.320</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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.

<b>31 Aralık 2016</b>		
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<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 (-)	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>943.879</b>	<b>(943.879)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	6.574	(6.574)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>6.574</b>	<b>(6.574)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>950.453</b>	<b>(950.452)</b>
<b>31 Aralık 2015</b>		
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	236.059	(236.059)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>236.059</b>	<b>(236.059)</b>
<u>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	723	(723)
5- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
<b>6- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5)</b>	<b>723</b>	<b>(723)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>236.782</b>	<b>(236.782)</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(1)</sup>	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.805.648	(3.805.648)	3.805.648	3.805.648
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	54.257	(54.257)
<b>Toplam</b>	<b>3.805.648</b>	<b>(3.805.648)</b>	<b>3.859.905</b>	<b>3.751.391</b>

<sup>(1)</sup> Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

31 Aralık 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(1)</sup>	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.748.822	(3.748.822)	3.748.822	3.748.822
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	57.758	(57.758)
<b>Toplam</b>	<b>3.748.822</b>	<b>(3.748.822)</b>	<b>3.806.580</b>	<b>3.691.064</b>

<sup>(1)</sup> Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 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.

***Faiz pozisyonu tablosu***

		<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	9.818.537	28.378.088
	Bankalardaki vadeli mevduat	436.443.513	54.583.404
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.543.612	879.391
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	37.754.195	31.448.711
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	414.759.466	19.926.290
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	684.776	3.013.920

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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2015 yılı için de uygulanmıştır.

	<b>Kar / (zarar)</b>		<b>Özkaynak</b>	
	<b>100 bp artış</b>	<b>100 bp azalış</b>	<b>100 bp artış</b>	<b>100 bp azalış</b>
<b>31 Aralık 2016</b>				
Finansal yatırımlar	(6.848)	6.848	(6.848)	6.848
<b>31 Aralık 2015</b>				
Finansal yatırımlar	(30.139)	30.139	(30.139)	30.139

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 102.835.906 TL'dir (31 Aralık 2015: 99.091.677 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	20.389.596	6.528.942
Karşı taraf riski	24.531.688	4.042.650
Döviz kuru riski	611.279	--
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>45.532.563</b>	<b>10.571.592</b>

### 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

"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 Aralık 2016 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 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
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	--	--	--	--
---------------	----	----	----	----

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	50.136.120	--	--	50.136.120
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	288.788	785.438	--	1.074.226

**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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.