

**Halk Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2015 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

24 Şubat 2016

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

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

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 2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kâr 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 dâhil, 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 2015 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) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 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




Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	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 Hisse 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 2015 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
	<i>Notlar</i>		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	67.467.710	91.962.025
Finansal yatırımlar	4	50.136.120	46.940.220
Ticari alacaklar	5	51.549.714	323.680.103
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	31.424	86.957
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	51.518.290	323.593.146
Diğer alacaklar	8	1.332.167	731.026
Peşin ödenmiş giderler	10	837.367	299.733
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	--	1.158.561
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		171.323.078	464.771.668
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	1.242.437	1.215.006
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	3.297.567	2.163.007
Maddi duran varlıklar	11	1.690.312	1.515.391
Maddi olmayan duran varlıklar	12	384.011	455.932
Diğer duran varlıklar	7	64.696	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.679.023	5.349.336
TOPLAM VARLIKLAR		178.002.101	470.121.004
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	6	19.926.290	56.073.362
Ticari borçlar	5	48.326.100	318.692.869
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	1.110	23.649
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	48.324.990	318.669.220
Diğer borçlar	8	999.289	870.538
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	203.857	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	1.683.539	2.258.906
Kısa vadeli karşılıklar		3.170.511	2.156.490
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.132.604	1.722.487
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.037.907	434.003
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		74.309.586	380.052.165
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		845.118	335.585
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	845.118	335.585
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		845.118	335.585
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	15		
Ödenmiş sermaye		82.000.000	64.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.324.969	6.282.386
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		211.285	310.442
-Yabancı para çevrim farkları		--	23.010
-Yeniden değerlendirme kazançları		211.285	287.432
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(589.042)	(210.797)
-Diğer kazançlar		(589.042)	(210.797)
Geçmiş yıllar (zararları)/karları		(1.691.360)	143.307
Dönem karı		13.591.545	19.207.916
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		102.847.397	89.733.254
TOPLAM KAYNAKLAR		178.002.101	470.121.004

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2014
	Notlar		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	16	434.686.843	398.461.517
Satışların maliyeti	16	(395.347.153)	(367.672.589)
BRÜT KAR		39.339.690	30.788.928
Genel yönetim giderleri	17	(24.755.625)	(21.426.057)
Pazarlama giderleri	17	(7.290.479)	(5.275.353)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	2.584.631	1.557.100
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(969.513)	(168.377)
ESAS FAALİYET KARI		8.908.704	5.476.241
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	3.669.625
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	9	1.134.560	581.918
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		10.043.264	9.727.784
Finansal gelirler	20	23.381.982	38.079.526
Finansal giderler	20	(17.433.386)	(24.451.720)
VERGİ ÖNCESİ KARI		15.991.860	23.355.590
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	21	(2.975.682)	(2.083.647)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	575.367	(2.064.027)
DÖNEM KARI		13.591.545	19.207.916
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		(76.147)	(3.417.272)
Yabancı para çevrim farkları		(23.010)	23.010
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(472.806)	(270.565)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		94.561	54.113
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.114.143	15.597.202

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynaklar Değişim Tablosu**

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar			
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar	Diğer kazanç/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		55.000.000		3.704.704	5.655	5.725.924	1.015.239	8.684.530	74.136.052
Transferler		--	--	--	--	556.462	8.128.068	(8.684.530)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	--	19.207.916	19.207.916
Diğer kapsamlı gelir		--	23.010	(3.417.272)	(216.452)	--	--	--	(3.610.714)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	15	--	--	--	(216.452)	--	--	--	(216.452)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	15	--	--	(3.417.272)	--	--	--	--	(3.417.272)
Toplam kapsamlı gelir		--	23.010	(3.417.272)	(216.452)	--	--	19.207.916	15.597.202
Sermaye artırımı	15	9.000.000	--	--	--	--	(9.000.000)	--	--
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		64.000.000	23.010	287.432	(210.797)	6.282.386	143.307	19.207.916	89.733.254
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		64.000.000	23.010	287.432	(210.797)	6.282.386	143.307	19.207.916	89.733.254
Transferler		--	--	--	--	3.042.583	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)
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		--	(23.010)	--	--	--	--	--	(23.010)
Toplam kapsamlı gelir		--	(23.010)	(76.147)	(378.245)	--	--	13.591.545	13.114.143
Sermaye artırımı	15	18.000.000	--	--	--	--	(18.000.000)	--	--
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	--	211.285	(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	13.591.545	102.847.397

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2015 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 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		29.964.583	56.528.068
Dönem karı		13.591.545	19.207.916
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	919.696	1.102.762
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.504.823	1.421.703
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	5	181.632	46.981
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	149.520	89.779
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	169.767	152.858
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	1.400.000	1.120.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	13	603.904	12.085
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.400.315	4.147.674
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	2.975.682	2.083.647
-Ertelenmiş vergi geliri(gideri) ile ilgili düzeltmeler	21	(575.367)	2.064.027
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(8.738.395)	(17.716.515)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16, 20	(18.714.093)	(26.289.492)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	9.975.698	8.572.977
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	9	(1.134.560)	(581.918)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		--	--
-Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
-Personel prim gideri ile ilgili düzeltmeler		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		271.948.757	(33.410.859)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(267.576.970)	84.587.820
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(3.195.900)	(27.358.923)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(62.186)	(194.841)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		22.168.911	28.703.703
Alınan temettüleri		--	62.523
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	21	(1.613.264)	(2.075.076)
Ödenen izin tazminatı	14	(39.650)	(127.917)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(109.676)	(288.301)
Ödenen personel primi		(1.098.863)	(951.683)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.171.125)	(335.094)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		(27.431)	752.783
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(949.981)	(708.146)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(193.713)	(379.731)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(53.580.458)	(229.459.083)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(36.147.072)	(205.007.363)
Ödenen faizler		(17.433.386)	(24.451.720)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(24.787.000)	(173.266.109)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		178.477	23.010
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(24.608.523)	(173.243.099)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	83.335.129	256.578.228
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	58.726.606	83.335.129

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") aşağıdaki yetki belgelerini almıştır:

- Halka arza aracılık,
- Alım satıma aracılık,
- Menkul kıymetlerin geri alım taahhüdü ile satımı (repo) veya geri satım taahhüdü ile alımı (ters repo)*,
- Portföy yönetimi,
- Yatırım danışmanlığı,
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alıp verme işlemleri,
- Türev araçların alım satımına aracılık,
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerine aracılık.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35/1256 sayılı kararında, daha önce sermaye piyasası faaliyeti olarak tanımlanmış olan repo ve ters repo işlemlerinin, 6362 sayılı SPK'da yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler kapsamında sayılmadığı dikkate alınarak, daha önce mülga 2499 sayılı SPK uyarınca alınmış olan tüm repo-ters repo yetki belgeleri geçersiz sayılmıştır. Şirketin sahip olduğu 18.05.1998/ARK/RP-178 belge tarih/nolu repo-ters repo yetki belgesinin SPK'nın ilke kararı uyarınca geçersiz hale getirilmesinden hareketle, söz konusu yetki belgesinin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde duyurularak terkin edilmesi ve yetki belgesi aslının Sermaye Piyasası Kurulu'na teslim edilmesi hususunda Şirket Genel Müdürlüğü yetkilendirilmiştir.

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, şirket "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde yayımlanmış ve yetki belgeleri Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde terkin edilerek kurula iade edilmiştir.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2014: 10). Acentelik sözleşmesine istinaden tüm T. Halk Bankası AŞ'nin şubeleri Şirket'in acentesidir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

Genel Müdürlük : Halide Edip Adivar 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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
T. Halk Bankası AŞ	%99,96	%99,96
Diğer	%0,04	%0,04
Toplam	%100,00	%100,00

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 144'dür (31 Aralık 2014: 136). Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2014: 10).

Bağlı ortaklıklar:

Şirket'in uluslararası finans ve sermaye piyasalarında faaliyet göstermek üzere, Şirketin %100 sermayedarlığında 1 Ekim 2013 tarihinde İngiltere Ticaret Sicil Odasında (Companies House) tescilli yapılan Halk Invest Ltd. Londra şirketinin, FCA (İngiltere Finansal Yönetim Otoritesi) nezdinde faaliyet izin başvuru dosyasının verilmesi aşamasında, Halk Invest Ltd Şirketinin danışman şirketlerinin söz konusu kurum ile gerçekleştirdikleri istişarelerin sonucunda, FCA beklentilerinin fizibilitede öngörülen mevcut yapının ötesinde olduğu, nedeninin de Nisan 2014'te kabul edilen AB sermaye piyasası mevzuatından (Markets in Financial Instruments Directive 2) kaynaklandığı, görüşleri şirkete iletilmiştir.

Bu nedenle, 23 Aralık 2014 tarihinde Halk Invest Ltd'nin FCA talepleri doğrultusunda yapılandırılması yerine lisans alma çalışmalarının sonlandırılarak tasfiye edilmesine karar verilmiştir.

Tasfiye işlemleri 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve finansal tabloların solo yayınlanacağına dair duyuru Kamuyu Aydınlatma Platformunda 22 Ekim 2015 tarihinde duyurulmuştur.

İştirakler:

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

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 23 Şubat 2016 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, türev finansal araçların ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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

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.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "finansal giderler" içerisinde sınıflanan 1.389.891 TL tutarındaki vadeli mevduat iptal reeskontları, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "finansal gelirler" hesabının altında "mevduat faiz gelirleri" ile netlenerek gösterilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2.9076	2.3189
İngiliz Sterlini	4.3007	3.5961

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 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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.4.1. 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.4.2. 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 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 2015 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 (2010) ise finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu 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, gelir tablosunda 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 2015 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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluştuğu gelir tablosunda 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 bilançoda 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 iştiraktaki payını (özünde Şirket'in iştiraktaki 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 2015 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, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları, ters repo işlemlerini ve B tipi likit fonları 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 zarara 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 kâr zarara 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 gelir tablosuna aktarılır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 işlemlerinden 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 2015 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 değer 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 tarihinde, 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 tarihindeki 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 dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.5.10. Hisse başına kazanç

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 tarihinden sonraki olaylar

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

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

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

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden 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 borçlar ve koşullu varlıklara ilişkin 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 2015 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 bilanço yöntemine göre 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 2015 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, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleşirmektedir.

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 gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

2.5.18. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlemleri

VIOP'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 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar ⁽¹⁾	66.588.319	89.828.236
- Vadeli mevduat	54.583.404	79.785.604
- Vadesiz mevduat	12.004.915	10.042.632
Ters repo işlemlerinden alacaklar	879.391	2.133.789
Kasa	--	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	67.467.710	91.962.025
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(204.104)	(792.396)
Müşteri varlıkları	(8.537.000)	(7.834.500)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	58.726.606	83.335.129

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 8.537.000 TL (31 Aralık 2014: 7.834.500 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 44.525.103 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2014: 6.026.591 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 9.828.951 TL'lik kısmı (31 Aralık 2014: 9.065.028 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 4 gün olup, faiz oranı ise %9,40-%10,15'dir (31 Aralık 2014: 1 gün vadeli, %7,97).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Tutar	Faiz oranı (%)	Döviz cinsi	Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	13,10	21.01.2016	TL	10.053.836	11,30	TL	30.01.2015	2.503.096
T. Halk Bankası AŞ	13,30	25.01.2016	TL	10.036.438	11,00	TL	27.03.2015	2.468.727
T. Halk Bankası AŞ	13,75	01.02.2016	TL	10.015.068	8,00	TL	02.01.2015	550.238
T. Halk Bankası AŞ	13,30	26.01.2016	TL	8.032.066	1,50	GBP	02.01.2015	504.530
T. Halk Bankası AŞ	13,65	16.02.2016	TL	5.437.422	--	--	--	--
T. Halk Bankası AŞ	10,50	04.01.2016	TL	950.273	--	--	--	--
Diğer	13,30	20.01.2016	TL	10.058.301	10,15	TL	14.01.2015	10.116.795
Diğer	--	--	--	--	10,40	TL	15.01.2015	10.122.521
Diğer	--	--	--	--	10,20	TL	20.01.2015	10.108.986
Diğer	--	--	--	--	11,75	TL	02.02.2015	8.181.894
Diğer	--	--	--	--	10,60	TL	07.01.2015	4.848.789
Diğer	--	--	--	--	10,30	TL	16.01.2015	20.248.329
Diğer	--	--	--	--	10,45	TL	19.01.2015	10.131.699
Toplam				54.583.404				79.785.604

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Devlet tahvilleri	26.318.789	27.954.054	17.000.000	16.882.144
Hisse senetleri	4.677.153	18.744.112	4.509.844	18.817.422
Özel sektör tahvilleri	3.400.210	3.437.954	11.276.462	11.240.654
Toplam		50.136.120		46.940.220

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, nominal değeri 300.000 TL ve 650.000 TL (31 Aralık 2014: 600.000 TL ve 400.000 TL) ve defter değeri 311.208 TL ve 674.284 TL (31 Aralık 2014: 596.148 TL ve 397.432 TL) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde, nominal değeri 200.000 TL (31 Aralık 2014: 700.000 TL ve 600.000 TL) ve defter değeri 207.472 TL (31 Aralık 2014: 669.613 TL ve 573.954 TL) tutarındaki devlet tahvili BİST nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Halk Faktoring AŞ	785.434	1,240	739.205	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	288.788	0,038	307.586	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi AŞ ⁽¹⁾	8.500	0,100	8.500	0,100
Halk Finansal Kiralama AŞ	4	--	4	--
Borsa İstanbul AŞ	159.711	0,038	159.711	0,038
Toplam	1.242.437		1.215.006	

⁽¹⁾ Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	31.448.710	27.019.348
VİOP teminatları ⁽²⁾	8.287.624	7.298.718
Borsa para piyasasından ("BPP") kurum alacakları	7.000.000	--
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽³⁾	3.958.536	5.081.782
Müşterilerden alacaklar	784.420	1.115.298
Borsa para piyasasından ("BPP") müşteri alacakları	39.000	282.510.000
İlişkili taraflardan alacaklar (<i>Not 23</i>)	31.424	86.957
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	--	568.000
Şüpheli ticari alacaklar	216.813	35.181
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(216.813)	(35.181)
Toplam	51.549.714	323.680.103

⁽¹⁾ 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,03'dür (31 Aralık 2014: %16,75).

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	35.181	32.596
Dönem içinde ayrılan karşılık	181.632	46.981
Dönem içinde tahsil edilen	--	(44.396)
Dönem sonu	216.813	35.181

Ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	26.577.888	14.598.348
Müşterilere borçlar	8.905.078	8.209.628
VİOP teminatları	8.287.623	7.298.718
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	3.904.035	5.089.102
Satıcılar	611.366	395.424
Borsa para piyasasına borçlar	39.000	282.510.000
İlişkili taraflara borçlar (<i>Not 23</i>)	1.110	23.649
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	--	568.000
Toplam	48.326.100	318.692.869

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6 Borçlanmalar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borsa Para Piyasasına borçlar	19.926.290	56.073.362
Toplam	19.926.290	56.073.362

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçlar için 65.000.000 TL (31 Aralık 2014: 135.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Borsa Para Piyasası	14,30	04.01.2016	19.926.290	10,25	05.01.2015	10.539.373
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,40	06.01.2015	8.006.508
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,80	30.01.2015	8.004.497
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,63	09.01.2015	7.502.076
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,30	02.01.2015	5.016.423
Borsa Para Piyasası	--	--	--	9,55	07.01.2015	4.840.956
Borsa Para Piyasası	--	--	--	9,37	02.01.2015	4.743.165
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,70	06.01.2015	3.636.012
Borsa Para Piyasası	--	--	--	9,37	02.01.2015	2.258.554
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,70	07.01.2015	1.107.308
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,30	07.01.2015	244.394
Borsa Para Piyasası	--	--	--	10,60	02.02.2015	174.096
Toplam			19.926.290			56.073.362

7 Diğer duran varlıklar

Şirket, yazılım ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Borsa İstanbul ile entegre bir emir yönetim sistemi, back-office, 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.

Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VİOP teminatları ⁽¹⁾	1.086.089	496.215
Kira depozitoları	231.719	135.933
Personelden alacaklar	14.359	13.589
Diğer	--	85.289
Toplam	1.332.167	731.026

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

Diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	999.289	850.929
Diğer	--	19.609
Toplam	999.289	870.538

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015	31 Aralık 2014	
Halk Portföy ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar		14.245.092	9.572.635
Toplam yükümlülükler		(1.054.825)	(920.608)
Net varlıklar		13.190.267	8.652.027
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		3.297.567	2.163.007
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		3.297.567	2.163.007
		1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Toplam gelirler		10.181.389	6.537.666
Dönem karı		4.538.240	2.327.673
Diğer kapsamlı gelirler		(10.069)	88
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		1.134.560	581.918
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		1.132.043	581.918

⁽¹⁾ Halk Portföy, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Halk Portföy'ün sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 8.000.000 hisseye bölünmüş 8.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 2.000.000 TL bedeli nakden ve peşin ödemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

10 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler	837.367	299.733
Toplam	837.367	299.733

11 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	649.708	2.180.729	1.712.136	4.542.573
Alımlar	251.492	181.546	275.108	708.146
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	901.200	2.362.275	1.987.244	5.250.719
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)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	1.158.394	1.807.760	2.463.826	5.429.980
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	282.869	1.560.641	1.017.474	2.860.984
Dönem gideri	176.989	326.720	370.635	874.344
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	459.858	1.887.361	1.388.109	3.735.328
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)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	582.053	1.492.851	1.664.764	3.739.668
<u>Net defter değeri</u>				
1 Ocak 2014	366.839	620.088	694.661	1.681.588
1 Aralık 2014	441.342	474.914	599.135	1.515.391
31 Aralık 2015	576.341	314.909	799.062	1.690.312

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 5.000.027 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.983.250 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

12 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	1.551.767
Alımlar	379.731
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	1.931.498
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.931.498
Alımlar	193.713
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	2.125.211
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	1.247.148
Dönem gideri	228.418
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	1.475.566
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	1.475.566
Dönem gideri	265.634
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	1.741.200
Net defter değeri	
1 Ocak 2014	304.619
31 Aralık 2014	455.932
31 Aralık 2015	384.011

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	911.867	210.666
Hisse-tahvil borsa payı	41.671	18.122
Acente gider katılım payı	38.174	44.330
Hesap işletim ücreti gider karşılıkları	16.210	12.578
Ödenecek giderler	12.407	88.337
MKK Takasbank komisyon giderleri	5.437	2.405
Telefon gider tahakkukları	--	28.501
Diğer gider karşılıkları	12.141	29.064
Toplam	1.037.907	434.003

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	98.120.000	56.634.000
BPP İşlem Teminatları (Takasbank)	65.000.000	135.000.000
Sermaye Blokajı (Takasbank)	1.750.000	1.750.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	148.900	4.470.900
Toplam	165.020.676	197.856.676

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 10.000 Avro ve 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 2014: 10.000 Avro ve 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Emanette bulunan (nominal)		
Hisse senedi	808.180.886.384	760.014.182.352
Varantlar	3.591.646.000	3.646.770.000
Diğer menkul kıymetler	170.059.500	139.246.929
VİOP sözleşmeleri (adet)	6.944	4.943

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 8.287.624 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 7.298.718 TL).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açık olan işlem tutarı	28.633.815	22.237.267

Davalar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 911.867 TL (31 Aralık 2014: 210.666 TL) olup, söz konusu davalar için 911.867 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2014: 210.666 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	732.604	602.487
- Personel temettü primi karşılığı	1.400.000	1.120.000
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	845.118	335.585

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	602.487	577.546
Dönem içindeki artış	169.767	152.858
Dönem içinde ödenen	(39.650)	(127.917)
Dönem sonu	732.604	602.487

Personel temettü primi karşılığı

Personel temettü primi karşılığı, Şirket'in, 2015 yılı kar dağıtımında personeline dağıtmayı öngördüğü 1.400.000 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 1.120.000 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	335.585	263.542
Faiz maliyeti	25.803	25.835
Hizmet maliyeti	123.717	63.944
Dönem içi ödemeler	(109.676)	(288.301)
Aktüeryal fark	469.689	270.565
Dönem sonu	845.118	335.585

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket, 16 Nisan 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla, 2014 yılına ait net dönem karından %5 oranında 930.583 TL 1. tertip yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 3.200.000 TL tutarında 1. temettü ayrılmasına, 12.369.076 TL tutarında 2. temettü ayrılmasına, bu tutarların ödenmeyerek sermayeye eklenmesine, 2014 yılında ayrılan personel temettü karşılığında karşılanmak üzere personele en fazla 1.120.000 TL tutarında ödeme yapılmasına, 112.000 TL tutarında 2. tertip yedek akçe ayrılmasına, 2.000.000 TL özel yedek ayrılmasına, sermayenin de 18.000.000 TL artırılarak 82.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş ve 6 Mayıs 2015 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde bu kararı tescil ettirmiştir.

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	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	28.800.000	28.800.000
T. Halk Bankası AŞ (B Grubu)	54.96	45.067.200	45.067.200	54,96	35.174.400	35.174.400
Diğer (B Grubu)	0.04	32.800	32.800	0,04	25.600	25.600
Toplam	100,00	82.000.000	82.000.000	100,00	64.000.000	64.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Türkiye 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 9.324.969 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 6.282.386 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.691.360 TL tutarında geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 143.307 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<i>Satış gelirleri</i>		
Devlet tahvili satışları	307.107.819	309.405.054
Hazine bonusu satışları	30.586.623	6.791.786
Özel sektör tahvili satışları	21.106.905	14.241.160
Finansman bonusu satışları	20.427.252	--
Hisse senedi satışları	9.881.080	30.844.358
Sukuk kira sertifikası satışları	7.070.435	7.793.012
Varant satışları	--	210
	396.180.114	369.075.580
<i>Hizmetler</i>		
Hisse senedi komisyon gelirleri	17.901.479	15.364.386
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	7.379.407	4.957.956
SGMK ve BPP komisyon gelirleri	4.054.737	1.954.127
Kredili menkul kıymet faiz gelirleri	3.954.479	6.533.278
KAS gelirleri	2.971.623	1.713.886
VİOP komisyon gelirleri	1.745.310	1.439.701
Temerrüt faizleri	333.872	234.992
Fon yönetim komisyon gelirleri	265.430	499.556
Danışmanlık ve raporlama hizmet gelirleri	148.424	144.948
Toplam hizmet gelirleri	38.754.761	32.842.830
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Acente ve müşteri komisyon iadeleri	(248.032)	(3.456.893)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(248.032)	(3.456.893)
Toplam satış gelirleri	434.686.843	398.461.517
<i>Satışların maliyeti</i>		
Devlet tahvili satışları	(306.466.163)	(308.612.090)
Hazine bonusu satışları	(30.571.901)	(6.791.670)
Özel sektör tahvili satışları	(21.047.224)	(14.127.399)
Finansman bonusu satışları	(20.427.252)	--
Hisse senedi satışları	(9.802.733)	(30.397.269)
Sukuk kira sertifikası satışları	(7.031.880)	(7.743.950)
Varant satışları	--	(211)
Toplam satışların maliyeti	(395.347.153)	(367.672.589)
Brüt kar	39.339.690	30.788.928

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Personel giderleri	16.293.416	13.286.279
-Ücretler	12.079.726	10.146.328
-Personel sigorta giderleri	2.538.636	1.990.140
-Personel servis giderleri	621.589	592.342
-Personel yemek giderleri	546.702	429.076
-Diğer personel giderleri	506.763	128.393
Kira giderleri	1.236.489	1.188.090
Vergi resim ve harçlar	985.729	398.121
Veri ekran giderleri	967.893	1.583.433
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	926.037	800.914
Amortisman giderleri ve itfa payları	919.696	1.102.762
Taşıtlar giderleri	637.628	614.799
T. Halk Bankası AŞ ortak gider katılım payı	535.923	387.448
Elektrik, su ve telefon giderleri	498.269	412.117
Bakım onarım gideri	260.257	148.843
Temsil ve ağırlama giderleri	234.328	199.388
Kurumsal finansman giderleri	211.799	167.768
Denetim ve danışmanlık giderleri	148.423	208.205
Diğer	903.629	927.890
Toplam	24.755.625	21.426.057

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<i>Pazarlama giderleri</i>		
Borsa payı giderleri	4.199.265	2.600.071
Veri ekran giderleri	1.504.969	854.730
Data sunucu giderleri	529.362	441.870
Komisyon ve hizmet giderleri	378.161	236.114
Reklam, ilan ve aidat giderleri	254.959	321.841
Borsa ve birlik aidatları	252.864	147.367
Borsa uzaktan erişim gideri	117.412	50.858
Sponsorluk giderleri	32.500	27.500
İnternet ve web sitesi giderleri	20.636	90.198
Halka arz satış komisyonları	--	498.565
Diğer	350	6.239
Toplam	7.290.479	5.275.353

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren yılda 919.696 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 1.102.762 TL). 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 149.520 TL, izin karşılığı gideri 169.767 TL'dir (31 Aralık 2014: 89.779 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 152.858 TL izin karşılığı gideri).

19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Diğer gelir ve karlar ⁽¹⁾	1.892.808	426.018
Diğer hizmet gelirleri ⁽²⁾	430.232	623.119
Diğer olağanüstü gelirler ve karlar	261.591	269.154
Halk Invest masraf paylaşımı	--	238.809
Toplam	2.584.631	1.557.100

⁽¹⁾ Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

⁽²⁾ Müşterilerden alınan havale komisyonları ve verilen destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dava karşılık gideri	701.201	117.738
Diğer gider ve zararlar	268.312	50.639
Toplam	969.513	168.377

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

20 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Ters repo faiz gelirleri	11.530.187	9.186.452
Mevduat faiz gelirleri	3.064.011	8.998.138
BPP ve VİOP faiz gelirleri	2.406.193	99.977
Türev gelirleri	2.092.429	6.544.846
Kur farkı gelirleri	1.834.127	1.157.959
Devlet tahvili/hazine bonusu itfa kupon faiz ve reeskont gelirleri	1.604.961	1.115.181
Hisse senedi reeskontları	489.362	10.234.793
Diğer	360.712	742.180
Toplam	23.381.982	38.079.526

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Repo faiz giderleri	9.909.019	8.456.885
Hisse senedi ve SGMK reeskont iptalleri	2.903.389	--
Kredi faiz giderleri	2.548.017	13.464.864
Kur farkı gideri	1.545.789	1.117.246
Teminat mektubu komisyonları	437.444	622.056
Devlet tahvili/hazine bonusu reeskont giderleri	66.679	116.092
Diğer	23.049	674.577
Toplam	17.433.386	24.451.720

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2015 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 2015 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	15.991.860	23.355.590
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	3.198.372	4.671.118
Kanunen kabul edilmeyen giderler	47.771	22.152
Vergiden muaf gelirler	(845.828)	(545.596)
Vergi gideri	2.400.315	4.147.674

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda Şirket'in efektif vergi oranı % 15'dir (31 Aralık 2014: % 18).

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Cari dönem vergi gideri	2.975.682	2.083.647
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(575.367)	2.064.027
Vergi gideri	2.400.315	4.147.674

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Önceki dönemden devir	1.158.561	1.167.132
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(2.975.682)	(2.083.647)
Ödenen vergiler	1.613.264	2.075.076
Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler) /varlıklar	(203.857)	1.158.561

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Dava karşılığı	182.373	42.133
Kıdem tazminatı karşılığı	169.024	67.116
İzin karşılığı	146.521	120.497
Şüpheli alacak karşılığı	43.363	7.036
Personel temettü prim karşılığı	--	224.000
Diğer karşılıklar	32.063	167.497
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	573.344	628.279
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	2.174.158	2.783.738
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	82.725	98.753
Diğer	--	4.694
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.256.883	2.887.185
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.683.539)	(2.258.906)

22 Hisse başına kazanç

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	54.354.054	15.091.619
Toplam	54.354.054	15.091.619
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ AŞ B Tipi		
Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu	15.157	16.040
Halk Portföy Yönetimi AŞ	10.360	6.957
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.900
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	7	--
T. Halk Bankası AŞ	--	41.499
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ B Tipi		
Şemsiye Fonu	--	14.231
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ AŞ BİST 30		
Endeks Fon	--	2.330
Toplam	31.424	86.957
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara borçlar		
Bilişim Adk ve Ödeme Sistemleri AŞ	1.110	747
Halk Portföy Yönetimi AŞ	--	22.830
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	72
Toplam	1.110	23.649

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>		
Halka arz aracılık komisyon gelirleri	5.250.000	4.125.000
Mevduat faiz gelirleri	698.187	4.023.297
Danışmanlık hizmet gelirleri	250.000	240.000
Personel yansıtma geliri	122.640	105.402
İştirak satış gelirleri ⁽¹⁾		3.669.195
Diğer gelirler	50.220	40.752
<u>T. Halk Bankası Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	3.610.446	--
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	1.042.931	--
<u>Halk Portföy Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	231	--
<u>Halk Yatırım Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon gelirleri	265.430	499.355
Aracılık komisyon gelirleri	9.512	--
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	32.500
Saklama komisyon geliri	739	1.949
Aracılık komisyon gelirleri	--	14.643
<u>Halk Finansal Kiralama AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
<u>Halk Sigorta AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	62.500	112.500
Aracılık komisyon gelirleri	1.514	7.170
Saklama komisyon geliri	13	3
Diğer gelirler	2.067	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	9.449	25.242
Hizmet gelirleri	2.500	204.240
Saklama komisyon geliri	365	447
<u>Halk Portföy Yönetimi AS</u>		
Hizmet gelirleri	100.342	65.263
Aracılık komisyon gelirleri	--	116
<u>Halk Faktoring AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
<u>Bileşim AS</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	2.500	2.500
İştirak satış gelirleri ⁽²⁾	--	430
Toplam	11.489.086	13.175.004

(1) Halk Hayat ve Emeklilik AŞ'ye ait tüm hisselerin satışına ilişkin geliri içermektedir.

(2) Halk Faktoring AŞ ve Halk Finansal Kiralama AŞ'ye hisselerin kısmi satışına ilişkin gelirleri içermektedir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<u>T. Halk Bankası AS</u>		
Kira giderleri	1.206.399	776.282
Ortak gider katılım payı giderleri	524.749	383.679
Teminat mektubu komisyonları	34.231	7.450
Banka masrafları	13.884	18.833
Kullanılan kredi faiz gideri	590	14.410
Acente pay senedi ve VIOP komisyon iadesi	--	2.722.392
Halka arz komisyon iadesi	--	497.732
Sponsorluk giderleri	--	--
Kaldıraçlı işlem gelir iadesi	--	473.620
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u>		
Kira giderleri	--	40.372
Repo faiz gideri	--	169.586
<u>Halk Portföy Yönetimi AS</u>		
Repo faiz gideri	37	17.676
Komisyon gideri	--	21.742
<u>Halk Sigorta AS</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	401.354	268.103
Repo faiz gideri	91.929	112.029
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>		
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	59.214	32.580
Repo faiz gideri	160.155	264.758
<u>Bileşim Adk ve Ödeme Sistemleri AS</u>		
Hizmet gideri	10.077	7.741
Toplam	2.502.619	5.828.985

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.081.116 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.300.687 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 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.

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	86.957	323.593.146	--	731.026	91.962.025	28.122.798
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	86.957	323.500.875	--	731.026	91.962.025	28.122.798
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)	--	35.181	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	35.181	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 2.133.789 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 2015 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 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	--	--	--	--

31 Aralık 2014	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 2015 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	59.964.766	60.038.736	60.038.736	--	--	--
Finansal borçlar	40.038.476	40.105.155	40.105.155	--	--	--
Ticari borçlar	19.926.290	19.933.581	19.933.581	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	--	--	--	--	--	--
Nakit girişi	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	374.766.231	374.907.305	374.907.305	--	--	--
Finansal borçlar	56.073.362	56.207.693	56.207.693	--	--	--
Ticari borçlar	318.692.869	318.699.612	318.699.612	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Swap sözleşmeleri	--	--	--	--	--	--
Nakit çıkışı	--	--	--	--	--	--
Nakit girişi	--	--	--	--	--	--

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönen varlıklar (A)	143.356.301	446.602.763
Kısa vadeli borçlar (B)	48.309.656	367.042.686
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	2,97	1,22

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.367.821	811.868	2.320
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.367.821	811.868	2.320
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.367.821	811.868	2.320
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.367.821	811.868	2.320
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.367.821	811.868	2.320
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 2015 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 2014		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.072.121	164.679	191.943
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	203.899	--	56.700
3. Diğer	33.489	--	9.313
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.309.509	164.679	257.956
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	168.552	--	46.870
8. Duran varlıklar (5+6+7)	168.552	--	46.870
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.478.061	164.679	304.826
10. Ticari borçlar	11.709	--	3.256
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	19.609	--	5.453
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	31.318	--	8.709
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	31.318	--	8.709
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.446.743	164.679	296.117
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)	1.040.803	164.679	183.234
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 2015 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 artışa ifade eder.

31 Aralık 2015		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	236.059	(236.059)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	236.059	(236.059)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	723	(723)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	723	(723)
Toplam (3+6)	236.782	(236.782)
31 Aralık 2014		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	38.188	(38.188)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	38.188	(38.188)
<u>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	65.893	(65.893)
5- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- İngiliz Sterlini Net Etki (4+5)	65.893	(65.893)
Toplam (3+6)	104.081	(104.081)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak ⁽¹⁾	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.748.822	(3.748.822)	3.748.822	3.748.822
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	57.758	(57.758)
Toplam	3.748.822	(3.748.822)	3.806.580	3.691.064

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

31 Aralık 2014	Kar / (zarar)		Özkaynak ⁽¹⁾	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.763.485	(3.763.485)	3.763.485	(3.763.485)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	61.517	(61.517)
Toplam	3.763.485	(3.763.485)	3.825.002	(3.825.002)

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2015 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

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	28.378.088	23.144.808
	Bankalardaki vadeli mevduat	54.583.404	79.785.604
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	879.391	2.133.789
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	31.448.711	27.019.348
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	19.926.290	56.073.362
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.013.920	4.977.990
Finansal yükümlülükler		--	--

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 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 2014 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2015				
Finansal yatırımlar	(30.139)	30.139	(30.139)	30.139
31 Aralık 2014				
Finansal yatırımlar	(142.627)	144.843	(142.627)	144.843

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 25.000.000 TL ve 10.570.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 99.091.677 TL'dir (31 Aralık 2014: 84.990.583 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	6.528.942	19.130.453
Karşı taraf riski	4.042.650	4.957.380
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	10.571.592	24.087.833

25 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç 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 dâhilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 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 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	50.136.120	--	--	50.136.120
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	288.788	785.438	--	1.074.226
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	--	--	--
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	46.940.220	--	--	46.940.220
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	307.586	739.209	--	1.046.795
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.

26 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.