

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE  
SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR  
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

### *Giriş*

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

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

### *Sonuç*

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

### ***Diğer Husus***

19 nolu dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Amerika Birleşik Devletleri (ABD) Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır. Mahkeme nezdinde yargılama süreci devam etmektedir. Ana Ortaklık Banka tarafından yargılama süreci, konusunda uzman ABD'li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci devam etmektedir.

Ana Ortaklık Banka Yönetimi, bu aşamada, Ana Ortaklık Banka hakkında devam eden dava ile eski yönetici hakkında temyiz süreci devam eden davadan kaynaklanan herhangi bir olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir.

ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

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

Müjde Aslan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Kasım 2019

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>	1
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar	5-41
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	
Not 4 Finansal yatırımlar	
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	
Not 7 Borçlanmalar	
Not 8 Maddi duran varlıklar	
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	
Not 12 Özkaynaklar	
Not 13 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	
Not 14 Genel yönetim ve pazarlama giderleri	
Not 15 Finansal gelir ve finansal giderler	
Not 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	
Not 17 Finansal araçlar	
Not 18 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	
Not 19 Diğer hususlar	
Not 20 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	259.363.847	108.310.347
Finansal yatırımlar	4	33.850.019	53.305.009
Ticari alacaklar	5-6	108.963.430	103.332.593
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	822.068	228.767
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	108.141.362	103.103.826
Diğer alacaklar		40.720.770	17.156.552
Türev araçlar		-	488.733
Peşin ödenmiş giderler		1.167.620	1.624.331
<i>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</i>	11	-	10.857.985
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>444.065.686</b>	<b>295.075.550</b>
<b>SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR</b>			
	<b>18</b>	<b>12.500</b>	<b>9.624.573</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	3.619.284	3.502.740
Maddi duran varlıklar	8	2.223.663	2.271.687
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.007.195	870.562
Diğer duran varlıklar		2.612.659	2.156.017
Kullanım hakkı varlıkları		5.275.659	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>14.738.460</b>	<b>8.801.006</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>458.816.646</b>	<b>313.501.129</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar	7	145.319.698	52.355.826
Ticari borçlar	5-6	95.400.736	60.603.259
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5	33.157	964.732
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	95.367.579	59.638.527
Diğer borçlar		14.682.849	6.769.843
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	11	2.498.027	-
Kısa vadeli karşılıklar		3.669.082	3.528.008
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		2.872.326	2.736.112
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	10	796.756	791.896
Kiralama işlemlerinden borçlar		5.506.044	-
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		<b>267.076.436</b>	<b>123.256.936</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		2.051.455	1.920.566
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		2.051.455	1.920.566
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	1.223.836	748.895
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.275.291</b>	<b>2.669.461</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	12	104.000.000	104.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.453.751	15.921.709
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.540.689	1.424.145
- <i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		2.346.542	2.229.998
- <i>Diğer kazançlar</i>		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları		8.933.823	6.141.008
Dönem karı		50.536.656	60.087.870
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>188.464.919</b>	<b>187.574.732</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>458.816.646</b>	<b>313.501.129</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**  
**Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Satış gelirleri	13	406.012.323	120.281.610	1.591.434.753	77.465.888
Satışların maliyeti	13	(331.258.138)	(93.725.461)	(1.510.101.368)	(42.777.019)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>74.754.185</b>	<b>26.556.149</b>	<b>81.333.385</b>	<b>34.688.869</b>
Genel yönetim giderleri	14	(31.367.459)	(10.630.226)	(25.466.294)	(8.093.698)
Pazarlama giderleri	14	(10.936.288)	(3.515.009)	(9.415.986)	(3.367.469)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.484.515	54.860	157.994	(200.352)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(154.224)	(40.566)	(563.680)	(509.493)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>36.780.729</b>	<b>12.425.208</b>	<b>46.045.419</b>	<b>22.517.857</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar		-	-	1.742.264	651.454
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>36.780.729</b>	<b>12.425.208</b>	<b>47.787.683</b>	<b>23.169.311</b>
Finansal gelirler	15	105.685.763	25.322.275	112.251.454	48.347.822
Finansal giderler	15	(78.309.127)	(16.068.329)	(108.846.586)	(48.264.601)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>64.157.365</b>	<b>21.679.154</b>	<b>51.192.551</b>	<b>23.252.532</b>
Vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi gideri	11	(13.145.768)	(4.275.271)	(24.597.752)	(20.011.323)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	(474.941)	(505.729)	13.739.020	15.103.834
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM</b>		<b>50.536.656</b>	<b>16.898.154</b>	<b>40.333.819</b>	<b>18.345.043</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>50.536.656</b>	<b>16.898.154</b>	<b>40.333.819</b>	<b>18.345.043</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>116.544</b>	<b>97.118</b>	<b>100.709</b>	<b>(38.854)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		116.544	97.118	100.709	(38.854)
<b>TO PLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>50.653.200</b>	<b>16.995.272</b>	<b>40.434.528</b>	<b>18.306.189</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yılları karları / (zararları)	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>82.000.000</b>	<b>1.924.018</b>	<b>(805.853)</b>	<b>12.135.929</b>	<b>3.462.787</b>	<b>32.564.001</b>	<b>131.280.882</b>
Transferler		-	(1.924.018)	1.924.018	4.375.838	28.188.163	(32.564.001)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	40.333.819	40.333.819
Diğer kapsamlı gelir		-	-	100.709	-	-	-	100.709
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	<b>100.709</b>	-	-	<b>40.333.819</b>	<b>40.434.528</b>
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(4.100.000)	-	(4.100.000)
Sermaye artırım		22.000.000	-	-	(590.058)	(21.409.942)	-	-
<b>30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>104.000.000</b>	-	<b>1.218.874</b>	<b>15.921.709</b>	<b>6.141.008</b>	<b>40.333.819</b>	<b>167.615.410</b>
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>104.000.000</b>	-	<b>1.424.145</b>	<b>15.921.709</b>	<b>6.141.008</b>	<b>60.087.870</b>	<b>187.574.732</b>
Transferler		-	-	-	7.532.042	52.555.828	(60.087.870)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	50.536.656	50.536.656
Diğer kapsamlı gelir		-	-	116.544	-	-	-	116.544
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	-	116.544	-	-	-	116.544
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	-	<b>116.544</b>	-	-	<b>50.536.656</b>	<b>50.653.200</b>
Temettü ödemesi	12	-	-	-	-	(49.763.013)	-	(49.763.013)
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>104.000.000</b>	-	<b>1.540.689</b>	<b>23.453.751</b>	<b>8.933.823</b>	<b>50.536.656</b>	<b>188.464.919</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

## Özet Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları</b>		<b>145.214.907</b>	<b>96.649.768</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>50.536.656</b>	<b>40.333.819</b>
<b><u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8-9	1.070.546	916.289
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.240.472	2.887.068
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	(77.837)	348.883
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		336.406	417.888
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		10.212	152.781
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.966.831	1.582.410
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	10	4.860	385.106
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		13.620.709	10.858.732
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	11	13.145.768	24.597.752
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	11	474.941	(13.739.020)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(7.334.155)	24.097.275
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(76.944.345)	(64.672.143)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	69.610.190	88.769.418
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı		-	(1.742.264)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		488.733	54.751.046
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		488.733	54.751.046
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(415.272)	(1.533)
-İştiraklerden temettü geliri		(415.272)	(1.533)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.553.000)	(45.159.826)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		34.797.477	(15.843.611)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		19.454.990	(2.294.425)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(33.284.493)	(23.025.219)
Kiralama işlemlerinden borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		230.385	-
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Alınan faizler		71.281.221	62.963.062
Alınan temettüleri		415.272	226.533
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	11	-	(9.930.254)
Ödenen personel primi		(2.109.880)	(1.800.000)
Ödenen kıdem tazminatı		(205.517)	(121.066)
Ödenen izin tazminatı		(19.237)	(465.858)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>11.965.844</b>	<b>(1.994.681)</b>
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		13.125.000	(100.708)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(686.785)	(1.063.251)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(472.371)	(830.722)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		<b>(26.416.244)</b>	<b>(91.850.810)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri		92.963.872	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(1.125.670)
Ödenen faizler		(69.617.103)	(86.625.140)
Ödenen temettüleri	12	(49.763.013)	(4.100.000)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>		<b>130.764.507</b>	<b>2.804.277</b>
<b>D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>1.100.638</b>	<b>9.718.055</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)</b>		<b>131.865.145</b>	<b>12.522.332</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>94.005.575</b>	<b>714.935.592</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>225.870.720</b>	<b>727.457.924</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

## Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen Sermaye Piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 11 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olan yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2018: 9). Tüm T. Halk Bankası A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 126'dır (31 Aralık 2018: 128).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
T. Halk Bankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

2

### **Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### ***Sunuma ilişkin temel esaslar***

##### TFRS'ye 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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.

##### Kullanılan 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.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştiraki (Halk Portföy Yönetimi A.Ş.) 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılmış olup 31 Ocak 2019 tarihinde satışı yapılarak devredilmiştir. Bu sebeple 30 Eylül 2019 finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

#### ***Muhasebe Politikalarında Değişiklikler***

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır.

#### ***Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar***

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### *Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)*

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde finansal tablolarını yeniden düzenlenmesine neden olacak muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

##### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

##### TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

##### Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (*devamı*)

##### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 16 Kiralamalar (*devamı*)

##### Kiracı Muhasebesine Etki

##### *Faaliyet kiralamaları*

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

#### *Finansal kiralamalar*

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

##### Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanılan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

**a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

**TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

**TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)**

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*’a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

**2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

*2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler*, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (*devamı*)

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

#### **TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

#### **TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı**

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımları ve standartları revize eder.

#### **Değişen muhasebe politikalarının etkileri**

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (*devamı*)

##### a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Şirket, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %24,05'tir.

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- Kullanım hakkı varlıkları – 5.275.659 TL tutarında artış
- Ertelenmiş vergi varlıkları – 50.685 TL tutarında artış
- Kiralama yükümlülükleri – 5.506.044 TL tutarında artış

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla birikmiş karlara/geçmiş yıl zararlarına net etki bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (*devamı*)

##### a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (*devamı*)

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Şirket standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirme seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Şirket ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Şirket, TMS 17 ve TFRYK 4'ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

#### Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

Şirket çeşitli ofisleri, depoları, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 3-5 yıllık sabit süreler için yapılmakta Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanın varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanın varlığın Şirket tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle göre amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerinde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.



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

**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

---

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

##### **a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (devamı)**

#### **Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar (devamı)**

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**3 Nakit ve nakit benzerleri**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Bankalar	256.878.396	80.329.324
- <i>Vadeli mevduat</i>	224.282.396	61.541.772
- <i>Vadesiz mevduat</i>	32.596.000	18.787.552
Ters repo işlemlerinden alacaklar	2.520.457	27.981.023
Beklenen kredi zarar karşılığı(-)	(35.006)	-
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>259.363.847</b>	<b>108.310.347</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(5.755.896)	(92.772)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	35.006	-
Müşterilere ait mevduat <sup>(1)</sup>	(27.772.237)	(14.212.000)
<b>Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>225.870.720</b>	<b>94.005.575</b>

<sup>(1)</sup> Banka mevduatlarının 27.772.237 TL (31 Aralık 2018: 14.212.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında 224.282.396 TL (31 Aralık 2018: 61.541.772 TL), vadesiz hesaplarında ise 30.240.851 TL (31 Aralık 2018: 17.662.463 TL) bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %16,14'dür. (31 Aralık 2018: 2-16 gün vadeli, %23,33).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2019</b>				
<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası A.Ş.	% 16,00-% 23,50	1 Ekim 2019-26 Aralık 2019	TL	224.282.396
<b>Toplam</b>				<b>224.282.396</b>
<b>31 Aralık 2018</b>				
<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası A.Ş.	% 23,00	2 Ocak 2019	TL	8.845.570
T. Halk Bankası A.Ş.	% 5,50	21 Mart 2019	USD	52.696.202
<b>Toplam</b>				<b>61.541.772</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4

#### Finansal yatırımlar

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	21.432.345	22.568.260	17.195.003	19.499.133
Özel sektör tahvilleri	2.890.000	2.921.322	27.090.000	27.362.754
Devlet tahvilleri	3.000.000	8.360.437	6.700.000	6.443.122
<b>Toplam</b>		<b>33.850.019</b>		<b>53.305.009</b>

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

##### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senedi yatırımları	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. <sup>(1)</sup>	1.517.254	0,038	1.517.254	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	1.758.840	1,240	1.758.840	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	343.185	0,038	226.641	0,038
Halk Finansal Kiralama A.Ş. <sup>(2)</sup>	5	0,000	5	0,000
<b>Toplam</b>	<b>3.619.284</b>		<b>3.502.740</b>	

<sup>(1)</sup> İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme ve sınıflama kazançları altında muhasebeleştirilmiştir.

<sup>(2)</sup> Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir: Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 2019 yılı itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası A.Ş.	254.523.247	79.204.235
-Vadeli mevduat	224.282.396	61.541.772
-Vadesiz mevduat	30.240.851	17.662.463
<b>Finansal yatırımlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	22.568.260	19.499.133
-Hisse senetleri	22.568.260	19.499.133
Halk Faktoring A.Ş.	1.758.840	1.758.840
-Hisse senetleri	1.758.840	1.758.840
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	343.185	226.641
-Hisse senetleri	343.185	226.641
T.Halk Bankası A.Ş.	807.648	-
-Finansman Bonosu	807.648	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	5	5
-Hisse senetleri	5	5
<b>Toplam</b>	<b>280.001.185</b>	<b>100.688.854</b>

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
T.Halk Bankası A.Ş.	739.680	23.600
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	-	14.661
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	-	19.353
Halk Sigorta A.Ş.	9.596	5.900
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	72.792	21.529
Halk Bank AD Skopje	-	143.724
<b>Toplam</b>	<b>822.068</b>	<b>228.767</b>

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Halk Sigorta A.Ş.	20.603	957.600
T. Halk Bankası A.Ş.	4.092	4.095
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	4.560	3.037
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	3.902	-
<b>Toplam</b>	<b>33.157</b>	<b>964.732</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflarla işlemler**

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
<b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>				
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	15.387.630	6.149.000	16.259.693	9.609.693
Mevduat faiz gelirleri	12.718.909	7.332.237	45.500.961	13.403.836
Danışmanlık hizmet gelirleri	815.000	305.000	250.000	90.000
Finansman bonusu itfa geliri	30.467	4.394	323.211	45.542
Aracılık komisyon gelirleri	1.441.197	237.167	-	-
<b><u>Halk Emeklilik Fonları</u></b>				
Aracılık komisyon gelirleri	1.805.805	522.335	1.246.151	423.821
<b><u>Halk Portföy Fonları</u></b>				
Aracılık komisyon gelirleri	-	-	574.382	225.479
Fon satış dağıtım komisyon gelirleri	-	-	192.133	44.317
<b><u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</u></b>				
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	-	260.000	100.000
Danışmanlık hizmet gelirleri	-	-	105.000	-
<b><u>Halk Finansal Kiralama A.Ş.</u></b>				
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	987.500	443.750	890.000	187.500
Finansman bonusu itfa geliri	-	-	1.685	1.685
<b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	45.000	15.000	45.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	98	-	193	124
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	-	35.000	35.000
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u></b>				
Danışmanlık hizmet gelirleri	120.000	60.000	-	-
Aracılık komisyon gelirleri	47	-	74.739	4.876
<b><u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u></b>				
Hizmet gelirleri	11.601	-	86.146	27.933
<b><u>Halk Varlık Kiralama A.Ş.</u></b>				
Sukuk ihraç aracılık komisyon gelirleri	3.377.500	1.000.000	1.410.000	785.000
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u></b>				
Aracılık komisyon gelirleri	-	-	1.124	827
<b><u>Halk Faktoring A.Ş.</u></b>				
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	210.000	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>36.950.753</b>	<b>16.068.883</b>	<b>67.255.417</b>	<b>25.000.632</b>

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflarla işlemler (devamı)****İlişkili taraflara giderler**

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018
<b><u>T. Halk Bankası A.S.</u></b>				
Kira giderleri	1.391.274	528.309	1.136.967	390.935
Ortak gider katılım payı giderleri	439.327	72.754	324.444	115.025
Teminat mektubu komisyonları	46.281	16.041	38.275	25.290
Banka masrafları	39.261	12.019	40.447	15.957
<b><u>Halk Sigorta A.S.</u></b>				
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	823.870	286.643	603.219	188.593
Repo faiz gideri	19.390	-	45.003	27.210
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u></b>				
Ortak gider katılım payı giderleri	23.982	4.361	19.056	1.397
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	34.126	12.395	27.736	8.231
Repo faiz gideri	1.950	-	36.424	18.901
<b><u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.S.</u></b>				
Hizmet gideri	18.148	5.744	34.270	15.754
Repo faiz gideri	705	-	16.506	11.919
<b>Toplam</b>	<b>2.838.315</b>	<b>938.267</b>	<b>2.322.347</b>	<b>819.212</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.019.470 TL'dir (30 Eylül 2018: 2.138.772 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 6 Ticari alacak ve borçlar

##### Ticari alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(1)</sup>	47.730.226	64.478.434
VİOP teminatları	49.955.850	30.095.390
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	9.302.577	7.348.084
Müşterilerden alacaklar	576.373	606.785
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	576.336	575.133
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	822.068	228.767
Şüpheli ticari alacaklar	366.697	564.173
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(366.697)	(564.173)
<b>Toplam</b>	<b>108.963.430</b>	<b>103.332.593</b>

<sup>(1)</sup> 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %21,70'dir (31 Aralık 2018: %30,76).

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Dönem başı	564.173	228.235
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	348.883
Dönem içinde tahsil edilen	(119.639)	(75.524)
Konusu kalmayan karşılıklar	(77.837)	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>366.697</b>	<b>501.594</b>

##### Ticari borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	8.205.139	6.795.142
VİOP teminatları	49.592.740	28.724.907
Müşterilere borçlar	35.141.135	22.071.531
Satıcılar	1.852.229	1.471.814
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	33.157	964.732
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	576.336	575.133
<b>Toplam</b>	<b>95.400.736</b>	<b>60.603.259</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

7

**Borçlanmalar**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş finansman bonoları	48.236.594	52.355.826
Takasbank para piyasasına borçlar	97.083.104	-
<b>Toplam</b>	<b>145.319.698</b>	<b>52.355.826</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	% 15,30-% 18,00	1 Ekim 2019-9 Ekim 2019	97.083.104
<b>Toplam</b>			<b>97.083.104</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019				
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHalkA1914	11 Eylül 2019	26 Aralık 2019	% 15,65	50.000.000	48.236.594
<b>Toplam</b>					<b>48.236.594</b>

	31 Aralık 2018				
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHalk31911	21 Aralık 2018	21 Mart 2019	% 23,50	55.000.000	52.355.826
<b>Toplam</b>					<b>52.355.826</b>



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**8 Maddi duran varlıklar**

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>Makine ve cihazlar</b>	<b>Mobilya ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet</b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.654.057	1.887.887	2.565.123	7.107.066
Alımlar	918.518	137.947	6.786	1.063.251
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>3.558.455</b>	<b>1.938.443</b>	<b>2.571.909</b>	<b>8.068.806</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.613.190	1.938.443	2.571.909	8.123.541
Alımlar	428.996	45.885	211.904	686.785
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>	<b>4.042.186</b>	<b>1.984.328</b>	<b>2.783.813</b>	<b>8.810.326</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.210.591	1.693.902	2.111.047	5.015.540
Dönem gideri	464.283	75.901	152.691	692.875
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>1.660.754</b>	<b>1.682.412</b>	<b>2.263.738</b>	<b>5.606.904</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.833.696	1.706.150	2.312.008	5.851.854
Dönem gideri	550.276	68.317	116.216	734.809
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>	<b>2.383.972</b>	<b>1.774.467</b>	<b>2.428.224</b>	<b>6.586.663</b>
<b>Net defter değeri</b>				
30 Eylül 2018	1.897.701	256.031	308.171	2.461.902
30 Eylül 2019	1.658.214	209.861	355.589	2.223.663

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 686.785 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2018: 1.063.251 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 8.672.750 TL'dir (30 Eylül 2018: 8.616.186 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

9

### Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>Yazılım programları</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.491.495
Alımlar	830.722
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>3.322.217</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.383.786
Alımlar	472.371
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>	<b>3.856.157</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.186.667
Dönem gideri	223.414
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>2.410.081</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.513.225
Dönem gideri	335.737
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>	<b>2.848.962</b>
<b>Net defter değeri</b>	
30 Eylül 2018	912.136
30 Eylül 2019	1.007.195

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 472.371 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2018: 830.722 TL).

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10

#### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

##### Diğer kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	701.600	619.500
Ödenecek giderler	14.250	4.030
Ortak gider katılım payı	80.906	100.245
Diğer gider karşılıkları	-	68.121
<b>Toplam</b>	<b>796.756</b>	<b>791.896</b>

##### Bilanço dışı yükümlülükler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

##### Teminat mektupları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	120.000.000	295.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	80.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	80.754	80.754
<b>Toplam</b>	<b>120.162.530</b>	<b>295.162.530</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 2.000.000 ABD Doları).

##### Diğer bilanço dışı yükümlülükler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 49.592.740 TL tutarında VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 28.724.907 TL).

Emanette bulunan (nominal)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi	2.437.587.231	2.035.022.878
Varantlar	6.720.424	5.236.369
Diğer menkul kıymetler	2.154.926.479	1.219.838.385
VİOP sözleşmeleri (adet)	187.110	43.040

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (*devamı*)

#### Diğer bilanço dışı yükümlülükler (*devamı*)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açık olan işlem tutarı	219.038.989	98.928.518

#### *Davalar*

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 701.600 TL (30 Eylül 2018: 1.191.968 TL) olup, söz konusu davalar için 701.600 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (30 Eylül 2018: 1.191.968 TL).

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Dönem başı	619.500	798.211
Dönem içindeki artış	82.100	393.757
<b>Dönem sonu</b>	<b>701.600</b>	<b>1.191.968</b>

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

**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **11 Vergi varlık ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir ( 31 Aralık 2018: %22). 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 metotları belirtilmektedir.

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

7601 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Bu Kanunun 91. Maddesi ile, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. Madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	64.157.365	21.679.154	51.192.551	23.252.532
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	14.114.620	4.769.414	11.262.361	5.115.557
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.145.645	1.111.132	25.897	5.403
Vergiden muaf gelirler	(1.639.556)	(1.099.545)	(387.930)	(140.000)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	-	-	(41.596)	(73.471)
<b>Vergi gideri</b>	<b>13.620.709</b>	<b>4.781.001</b>	<b>10.858.732</b>	<b>4.907.489</b>

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri	(13.145.768)	(4.275.271)	(24.597.752)	(20.011.323)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(474.941)	(505.729)	13.739.020	15.103.834
<b>Vergi gideri</b>	<b>(13.620.709)</b>	<b>(4.781.000)</b>	<b>(10.858.732)</b>	<b>(4.907.489)</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenen kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenene geçici vergi	10.647.741	27.695.346
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(13.145.768)	(16.837.361)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler) / varlıklar</b>	<b>(2.498.027)</b>	<b>10.857.985</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### Ertelemiş vergi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	410.291	384.113
İzin karşılığı	199.209	137.771
Personel temettü prim karşılığı	432.703	464.174
Şüpheli alacak karşılığı	8.120	124.118
Dava karşılığı	154.352	123.900
Diğer	10.349	-
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.215.024</b>	<b>1.234.076</b>
<b>Ertelemiş vergi yükümlülükleri</b>		
Finansal yatırımlar	(2.307.263)	(1.751.944)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(131.597)	(123.506)
Türev araçlar	-	(107.521)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(2.438.860)</b>	<b>(1.982.971)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>(1.223.836)</b>	<b>(748.895)</b>

### 12 Özkaynaklar

25 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul kararıyla, 2018 yılına ait net dönem karından %5 oranında 2.864.753 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılması, Şirketin hissedarlarına Esas Sözleşmenin 21/b maddesi hükmü uyarınca ödenmiş sermayenin %5'i oranında 5.200.000 TL tutarında 1. Temettü, 21/d maddesi hükmü uyarınca 44.563.013 TL tutarında ikinci temettü olmak üzere toplam 49.763.013 TL ödenmesine, 4.667.289 TL II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

#### **Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 23.453.751 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 15.921.709 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.

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

**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

---

12

### **Özkaynaklar (devamı)**

#### **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**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.097.081 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 6.141.008 TL).



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

13

**Satış gelirleri ve satışların maliyeti**

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2018</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2018</b>
<b>Satış gelirleri</b>				
Devlet tahvili satışları	173.995.102	38.770.003	47.779.524	4.403.865
Devlet tahvili repo satışları	-	-	1.500.000	-
VDMK satışları	25.236.739	-	-	-
Pay ve geçici ilmühaber satışları	904.154	205.040	13.175.523	1.293.600
Özel sektör tahvili satışları	13.063.212	467.246	561.435.736	4.176.832
Banka bonusu satışları	-	-	326.562	-
Sukuk kira sertifikası satışları	-	-	83.891.049	-
Finansman bonusu satışları	88.555.164	38.077.647	773.116.893	8.378.227
Euro tahvil satışları	20.292.061	6.066.809	29.668.234	22.498.415
Hazine bonusu satışları	10.489.331	10.489.331	1.892.205	1.892.205
Aracı kuruluş varant satışları	-	-	9.064	-
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>332.535.763</b>	<b>94.076.076</b>	<b>1.512.794.790</b>	<b>42.643.144</b>
<b>Hizmetler</b>				
Pay alım-satım aracılık komisyonları	28.740.576	10.409.685	35.696.671	13.496.599
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	12.500.481	3.646.097	12.875.091	5.894.540
Halka arz, ihraç komisyonları ve danışmanlık gelirleri	20.619.129	7.875.749	23.929.955	14.516.391
SGMK alım-satım aracılık komisyonları	72.012	12.912	127.403	32.788
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.647.827	449.348	763.276	265.932
TPP aracılık komisyonları	310.658	36.255	395.284	262.447
VİOP alım-satım aracılık komisyonları	5.237.280	1.796.616	3.203.405	1.071.270
ÖPP ve diğer komisyon gelirleri	177.934	57.045	160.523	27.406
KAS gelirleri	3.011.779	1.435.511	1.074.163	(868.750)
Fon satış komisyonları	303.607	179.817	206.202	49.121
Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri	855.277	306.499	225.000	75.000
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>73.476.560</b>	<b>26.205.534</b>	<b>78.656.973</b>	<b>34.822.744</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>				
Şube ve müşteri komisyon iadeleri	-	-	(17.010)	-
<b>Toplam hizmet gelirlerinden indirimler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.010)</b>	<b>-</b>
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>406.012.323</b>	<b>120.281.610</b>	<b>1.591.434.753</b>	<b>77.465.888</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili alışları	173.176.656	38.525.732	47.845.426	4.608.732
Devlet tahvili repo alışları	-	-	1.500.000	-
VDMK alışları	25.000.000	-	-	-
Pay ve geçici ilmühaber alışları	907.833	205.601	13.176.926	1.396.263
Özel sektör tahvili alışları	13.054.198	467.125	561.367.857	4.160.000
Banka bonusu alışları	-	-	326.562	-
Sukuk kira sertifikası alışları	-	-	83.891.047	-
Finansman bonusu alışları	88.464.365	38.042.340	770.562.211	8.345.094
Euro tahvil alışları	20.186.593	6.016.170	29.529.267	22.374.056
Hazine bonusu alışları	10.468.493	10.468.493	1.892.874	1.892.874
Aracı kuruluş varant alışları	-	-	9.198	-
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>331.258.138</b>	<b>93.725.461</b>	<b>1.510.101.368</b>	<b>42.777.019</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>74.754.185</b>	<b>26.556.149</b>	<b>81.333.385</b>	<b>34.688.869</b>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

14

**Genel yönetim ve pazarlama giderleri**

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak –	1 Temmuz –	1 Ocak –	1 Temmuz –
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018
Personel giderleri	20.429.649	6.868.509	16.814.316	5.350.545
-Ücretler	14.572.878	4.938.188	12.073.012	3.838.848
-Personel sigorta ve prim giderleri	3.448.636	1.150.916	2.767.874	987.044
-Personel servis ve seyahat giderleri	525.541	272.655	501.145	228.817
-Personel kıdem tazminatı giderleri	201.574	71.162	296.822	40.765
-Personel kıdem tazminatı ödemeleri	205.517	205.517	121.066	84.400
-Personel yemek giderleri	555.761	189.832	447.752	140.354
-Diğer personel giderleri	919.742	40.239	606.645	30.316
Veri ekran ve dağıtım giderleri	1.193.329	510.495	1.111.878	396.013
Kira giderleri	1.891.996	622.919	1.254.923	426.871
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.070.546	381.766	916.291	350.176
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.260.271	845.529	1.547.930	491.384
İletişim giderleri	966.928	317.102	903.656	203.470
Vergi resim ve harçlar	1.014.266	231.930	845.126	167.241
Ortak alan giderleri katılım payı	568.796	185.080	349.548	155.298
Denetim ve danışmanlık giderleri	262.087	104.673	141.118	66.516
Taşıt kira ve akaryakıt giderleri	739.963	222.224	679.216	237.479
Bakım onarım gideri	321.660	126.283	455.570	172.571
Temsil ve ağırlama giderleri	149.658	59.001	114.729	53.211
Diğer	498.310	154.715	331.993	22.922
<b>Toplam</b>	<b>31.367.459</b>	<b>10.630.226</b>	<b>25.466.294</b>	<b>8.093.698</b>

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak –	1 Temmuz –	1 Ocak –	1 Temmuz –
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018
Borsa payı giderleri	5.009.214	1.571.346	4.072.486	1.484.875
Veri ekran ve dağıtım giderleri	2.811.207	971.264	2.577.403	947.670
Finansman bonusu ihraç giderleri	641.286	36.848	496.294	211.663
Komisyon ve hizmet giderleri	1.371.397	587.652	1.102.837	420.372
Reklam, ilan ve aidat giderleri	386.635	78.788	563.313	80.214
Borsa ve birlik aidatları	258.135	94.825	242.105	86.973
Borsa uzaktan erişim gideri	323.250	132.031	168.014	58.482
Sponsorluk giderleri	75.000	25.000	68.333	25.000
İnternet ve web sitesi giderleri	10.513	915	78.236	33.222
Diğer	49.651	16.340	46.965	18.998
<b>Toplam</b>	<b>10.936.288</b>	<b>3.515.009</b>	<b>9.415.986</b>	<b>3.367.469</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15

#### Finansal gelir ve finansal giderler

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Mevduat faiz gelirleri	12.718.909	7.332.237	45.500.962	13.403.837
Ters repo faiz gelirleri	36.668.640	9.903.255	16.793.222	7.595.697
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	1.711.695	533.659	1.676.318	390.864
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	3.986.534	1.921.077	565.735	363.753
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	21.858.567	12.337	135.906	82.766
Türev işlem gelirleri	16.616.499	54.251	33.284.879	17.850.720
Kur farkı gelirleri	9.011.985	2.469.791	14.150.102	8.623.810
Hisse senedi değerlendirme farkları	3.069.127	3.064.826	-	-
Diğer	43.807	30.842	144.330	36.375
<b>Toplam</b>	<b>105.685.763</b>	<b>25.322.275</b>	<b>112.251.454</b>	<b>48.347.822</b>

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	9.630.999	4.183.692	46.352.971	17.024.692
Finansman bonusu faiz giderleri	33.569.019	410.094	27.072.322	11.056.518
Repo faiz giderleri	26.410.172	8.617.316	15.344.125	6.947.501
Kur farkı gideri	8.010.505	2.725.765	11.362.524	7.418.580
Hisse senedi değerlendirme farkları	-	-	7.032.790	5.230.313
Teminat mektubu komisyonları	688.164	131.439	1.572.976	478.186
Diğer	268	23	108.878	108.811
<b>Toplam</b>	<b>78.309.127</b>	<b>16.068.329</b>	<b>108.846.586</b>	<b>48.264.601</b>

#### 16 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.

##### 16.1 Kredi riski

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

# HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

## Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 16.1 Kredi riski (devamı)

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2019	Alacaklar			Bankalardaki mevduat <sup>(1)</sup>	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>822.068</b>	<b>108.508.059</b>	<b>40.720.770</b>	<b>259.363.847</b>	-	<b>11.281.759</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	822.068	108.141.362	40.720.770	259.363.847	-	11.281.759
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	366.697	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	366.697	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 2.520.457 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

31 Aralık 2018	Alacaklar			Bankalardaki mevduat <sup>(1)</sup>	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>228.767</b>	<b>103.667.999</b>	<b>17.156.552</b>	<b>108.310.347</b>	488.733	<b>33.805.876</b>
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	228.767	103.103.826	17.156.552	108.310.347	488.733	33.805.876
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	564.173	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	564.173	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 27.981.023 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.2 Likidite riski**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa		
			3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>240.720.434</b>	<b>242.053.632</b>	<b>242.053.632</b>	-	-
Ticari borçlar	95.400.736	95.400.736	95.400.736	-	-
Finansal borçlar	145.319.698	146.652.896	146.652.896	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa		
			3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>112.959.085</b>	<b>113.327.261</b>	<b>113.327.261</b>	-	-
Ticari borçlar	60.603.259	60.603.259	60.603.259	-	-
Finansal borçlar	52.355.826	52.724.002	52.724.002	-	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>488.733</b>	<b>2.811.000</b>	<b>2.811.000</b>	-	-
Türev nakit girişleri	488.733	2.811.000	2.811.000	-	-

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar (A)	393.726.580	282.037.264
Kısa vadeli borçlar (B)	224.232.861	124.005.831
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>1,76</b>	<b>2,27</b>

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.3 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. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.023.546	354.501	2.812	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>2.023.546</b>	<b>354.501</b>	<b>2.812</b>	-
5. Ticari alacaklar	14.022.001	2.474.298	3.186	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>14.022.001</b>	<b>2.474.298</b>	<b>3.186</b>	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>16.045.547</b>	<b>2.828.799</b>	<b>5.998</b>	-
10. Ticari borçlar	38.969	2.328	-	3.712
11. Finansal yükümlülükler				
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>38.969</b>	<b>2.328</b>	-	<b>3.712</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>38.969</b>	<b>2.328</b>	-	<b>3.712</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)</b>	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>16.006.578</b>	<b>2.826.472</b>	<b>5.998</b>	<b>(3.712)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>16.006.578</b>	<b>2.826.472</b>	<b>5.998</b>	<b>(3.712)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)*

	31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
	(Fonksiyonel para birimi)			
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	55.450.239	10.538.940	983	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>55.450.239</b>	<b>10.538.940</b>	<b>983</b>	<b>-</b>
5. Ticari alacaklar	2.920.857	541.645	983	22.827
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.920.857</b>	<b>541.645</b>	<b>983</b>	<b>22.827</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>58.371.096</b>	<b>11.080.586</b>	<b>1.967</b>	<b>22.827</b>
10. Ticari borçlar	9.542.254	1.812.725	-	1.518
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>9.542.254</b>	<b>1.812.725</b>	<b>-</b>	<b>1.518</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>9.542.254</b>	<b>1.812.725</b>	<b>-</b>	<b>1.518</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)</b>	<b>(52.609.000)</b>	<b>(10.000.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	52.609.000	10.000.000	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(3.780.158)</b>	<b>(732.139)</b>	<b>1.967</b>	<b>21.309</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tırs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>48.828.842</b>	<b>9.267.861</b>	<b>1.967</b>	<b>21.309</b>
22. Döviz hedge 'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık*

Şirket, başlıca Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurları riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları, Japon Yeni ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

<b>30 Eylül 2019</b>		
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.599.529	(1.599.529)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.599.529</b>	<b>(1.599.529)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	3.709	(3.709)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>3.709</b>	<b>(3.709)</b>
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(2.580)	2.580
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer net etki (7+8)</b>	<b>(2.580)</b>	<b>2.580</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>1.600.658</b>	<b>(1.600.658)</b>
<b>31 Aralık 2018</b>		
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.875.729	(4.875.729)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>4.875.729</b>	<b>(4.875.729)</b>
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.186	(1.186)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.186</b>	<b>(1.186)</b>
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	5.970	(5.970)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- Diğer net etki (7+8)</b>	<b>5.970</b>	<b>(5.970)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>4.882.885</b>	<b>(4.882.885)</b>



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.3 Piyasa riski (devamı)***Fiyat riski*

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

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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:

30 Eylül 2019	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	4.513.652	(4.513.652)	4.513.652	(4.513.652)
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	-	-	68.637	(68.637)
<b>Toplam</b>	<b>4.513.652</b>	<b>(4.513.652)</b>	<b>4.582.289</b>	<b>(4.582.289)</b>

(\*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

31 Aralık 2018	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	3.899.827	(3.899.827)	3.899.827	(3.899.827)
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senetleri	-	-	45.328	(45.328)
<b>Toplam</b>	<b>3.899.827</b>	<b>(3.899.827)</b>	<b>3.945.155</b>	<b>(3.945.155)</b>

(\*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****16.3 Piyasa riski (devamı)***Faiz oranı riski*

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

		<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	827.028
	Bankalardaki vadeli mevduat	224.282.396	61.541.772
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	2.520.457	27.981.023
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	47.730.226	64.478.434
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	145.319.698	52.355.826
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.281.759	32.978.848

*Faiz pozisyonu tablosu*

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2019 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 2018 yılı için de uygulanmıştır.

	<b>Kar / (zarar)</b>		<b>Özkaynak</b>		
	<b>100 bp artış</b>	<b>100 bp azalış</b>	<b>100 bp artış</b>	<b>100 bp azalış</b>	
<b>30 Eylül 2019</b>					
Finansal yatırımlar	(396.417)	413.558	(396.417)	413.558	
<b>31 Aralık 2018</b>					
Finansal yatırımlar	(1.281.698)	1.357.438	(1.281.698)	1.357.438	
<b>30 Eylül 2019</b>					
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>
Swap işlemler	-	-	488.733	-	-
<b>Toplam</b>	-	-	<b>488.733</b>	-	-

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### 16.4 Sermaye yönetimi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 27.453.733 TL ve 26.209.815 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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 181.103.951 TL'dir (31 Aralık 2018: 146.181.966 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

#### *Risk karşılığı*

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	30.368.070	15.099.814
Karşı taraf riski	25.746.401	16.996.344
Döviz kuru riski	-	-
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>56.114.471</b>	<b>32.096.158</b>

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

17

#### Finansal araçlar

##### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilir 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.

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

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	33.850.019	-	-	33.850.019
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	343.185	3.276.094	-	3.619.279

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 5 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	53.305.009	-	-	53.305.009
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	226.641	3.276.094	-	3.502.735
Türev araçlar	-	488.733	-	488.733

(\*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 12.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

## HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

#### 17 Finansal araçlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

Gerçeğe uygun değeri, seviye 2 üzerinden gösterilen Halk Faktoring A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından, karşılaştırılabilir firma değeri yöntemine göre değeri piyasa değeri/defter değeri çarpanı kullanılarak bulunan tutar ile net aktif değerine göre hesaplanan tutarın eşit ağırlıklı ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul'a iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

#### 18 Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

14 Aralık 2018 tarihinde, Şirket yönetim kurulu tarafından Şirket'in iştiraki olan Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ve Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'nin hisselerini elden çıkarma kararı alınmıştır. Söz konusu varlıklar bilanço tarihi itibarıyla satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılmış ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	12.500	9.624.573
<b>Toplam</b>	<b>12.500</b>	<b>9.624.573</b>

Şirket'in önceki dönem finansal tablolarında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarından Halk Portföy Yönetimi A.Ş. hisse payları 31 Ocak 2019 tarihinde 13.125.000 TL bedel ile satılmıştır.

#### 19 Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır. Mahkeme nezdinde yargılama süreci devam etmektedir. Ana Ortaklık Banka tarafından yargılama süreci, konusunda uzman ABD'li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisi ile ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci devam etmektedir.

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

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

#### 20 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.