

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız 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

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

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mayıs 2018

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4-5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-40

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	560.683.486	736.995.978
Finansal yatırımlar	18	143.917.850	22.725.244
Ticari alacaklar		113.441.186	101.342.889
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	1.090.529	304.915
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	112.350.657	101.037.974
Diğer alacaklar		2.732.174	3.856.939
Türev araçlar		-	579.161
Peşin ödenmiş giderler		1.709.982	1.526.068
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	9.363.269	2.841.441
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		831.847.947	869.867.720
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		3.377.244	3.209.261
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	7.929.741	7.361.739
Maddi duran varlıklar	9	2.521.759	2.091.526
Maddi olmayan duran varlıklar	10	373.883	304.828
Diğer duran varlıklar		1.789.599	1.638.281
Ertelenmiş vergi varlığı	12	952.074	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		16.944.300	14.605.635
TOPLAM VARLIKLAR		848.792.247	884.473.355
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	622.925.274	663.058.807
Ticari borçlar	6	52.725.089	78.691.854
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	424.531	766.875
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		52.300.558	77.924.979
Diğer borçlar		15.577.520	4.927.193
Türev araçlar		9.299.907	-
Kısa vadeli karşılıklar		3.843.290	3.622.010
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.026.573	2.714.520
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	816.717	907.490
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		704.371.080	750.299.864
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.581.710	1.499.508
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.581.710	1.499.508
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	-	1.393.101
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.581.710	2.892.609
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye		82.000.000	82.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		12.135.929	12.135.929
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.024.124	1.924.018
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		2.024.124	1.924.018
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları		36.026.788	3.462.787
Dönem karı		11.458.469	32.564.001
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		142.839.457	131.280.882
TOPLAM KAYNAKLAR		848.792.247	884.473.355

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2017
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri		726.561.474	83.820.764
Satışların maliyeti		(702.666.044)	(68.995.450)
BRÜT KAR		23.895.430	14.825.314
Genel yönetim giderleri		(8.440.139)	(8.301.162)
Pazarlama giderleri		(2.792.092)	(2.038.631)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		64.905	316.411
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(60.432)	(296.385)
ESAS FAALİYET KARI		12.667.672	4.505.547
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar	8	568.002	481.698
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		13.235.674	4.987.245
Finansal gelirler	18	31.857.461	22.269.594
Finansal giderler	18	(30.323.781)	(19.752.370)
VERGİ ÖNCESİ KARI		14.769.354	7.504.469
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	12	(5.723.937)	(1.572.871)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12	2.413.052	150.586
DÖNEM KARI		11.458.469	6.082.184
DİĞER KAPSAMLI GELİR		100.106	14.905
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		100.106	14.905
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.558.575	6.097.089

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Diğer kazanç/ kayıplar		Geçmiş yılları karları / (zararları)	Dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	-	1.551.413	(805.853)	10.610.120	675.741	16.476.308	110.507.729
Transferler		-	-	-	-	-	16.476.308	(16.476.308)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	6.082.184	6.082.184
Diğer kapsamlı gelir		-	-	14.905	-	-	-	-	14.905
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değeri</i>		-	-	14.905	-	-	-	-	14.905
Toplam kapsamlı gelir		-	-	14.905	-	-	-	6.082.184	6.097.089
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	-	1.566.318	(805.853)	10.610.120	17.152.049	6.082.184	116.604.818
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	-	1.924.018	(805.853)	12.135.929	3.462.787	32.564.001	131.280.882
Transferler		-	-	-	-	-	32.564.001	(32.564.001)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	11.458.469	11.458.469
Diğer kapsamlı gelir		-	-	100.106	-	-	-	-	100.106
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		-	-	100.106	-	-	-	-	100.106
Toplam kapsamlı gelir		-	-	100.106	-	-	-	11.458.469	11.558.575
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	-	2.024.124	(805.853)	12.135.929	36.026.788	11.458.469	142.839.457

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Mart 2018	31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		(118.191.956)	1.593.127
Dönem karı		11.458.469	6.082.184
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		261.216	222.661
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.612.691	720.829
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	7.203	(109.888)
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		164.404	243.119
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		204.387	164.336
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		2.327.470	453.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		(90.773)	(29.738)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.310.885	1.422.285
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12	5.723.937	1.572.871
-Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	12	(2.413.052)	(150.586)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.339.750	(6.071.187)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(24.642.726)	(21.131.704)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		26.982.476	15.060.517
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı	8	(568.002)	(481.698)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		9.879.068	-
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		9.879.068	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(12.135.506)	(104.692.460)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(25.966.765)	98.374.227
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(121.192.606)	(9.257.678)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.220.571)	(5.198.441)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		27.777.186	26.208.659
Alınan temettüleri		-	-
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	12	(12.245.765)	(5.652.969)
Ödenen personel primi		-	-
Ödenen kıdem tazminatı		(82.202)	(83.285)
Ödenen izin tazminatı		(419.804)	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2017
	Dipnot Referansları		
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(928.487)	(192.184)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		(167.983)	(14.905)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(640.996)	(139.146)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(119.508)	(38.133)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(56.701.155)	(218.877.681)
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri		(40.133.533)	(199.125.311)
Ödenen faizler		(16.567.622)	(19.752.370)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(175.821.598)	(217.476.738)
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.097.160	34.590
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)		(174.724.438)	(217.442.148)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	714.935.592	445.069.459
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	540.211.154	227.627.311

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 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, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 11 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olan yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde yayımlanmıştır.

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2017: 9). Tüm T. Halk Bankası A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 140'dır (31 Aralık 2017: 135).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
T. Halkbankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
Toplam	100,00%	100,00%

İştirakler:

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

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

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, ara dönem finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermektedir. Bu nedenle Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Yabancı para işlemleri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Amerikan Doları ("ABD Doları")	3,9489	3,7719
Avro	4,8673	4,5155

Bölgümlere göre raporlama

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

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi 1</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmadığı değişen muhasebe politikalarının etkileri başlığının altında açıklanmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılınmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına etkileri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

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

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli (devamı)

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

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

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

TFRS 16

*Kiralamalar*¹

TMS 28 (Değişiklikler)

*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*¹

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

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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.

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

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

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

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

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü (devamı)

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

4**Nakit ve nakit benzerleri**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	559.913.046	718.298.604
- Vadeli mevduat	536.094.573	695.036.566
- Vadesiz mevduat	23.818.473	23.262.038
Ters repo işlemlerinden alacaklar	770.440	18.697.374
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	560.683.486	736.995.978
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(5.916.332)	(9.020.786)
Müşteri varlıkları ⁽¹⁾	(14.556.000)	(13.039.600)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	540.211.154	714.935.592

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 14.556.000 TL (31 Aralık 2017: 13.039.600 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, 536.094.573 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2017: 695.036.566 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 17.442.031 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 15.999.597 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 28 gün olup, faiz oranı ise %12,52'dir (31 Aralık 2017: 38 gün vadeli, %12,75).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%14,75 - %15,25	6 Nisan 2018 - 7 Mayıs 2018	TL	187.486.168
T. Halk Bankası A.Ş.	%4,35 - % 4,50	6 Nisan 2018 - 8 Mayıs 2018	USD	348.608.405
Toplam				536.094.573

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

^(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadesi üç aydan uzun 26.549.647 TL tutarındaki vadeli mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan T. Halkbankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında bulunmakta olup, finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	553.536.604	711.036.163
-Vadeli mevduat	536.094.573	695.036.566
-Vadesiz mevduat	17.442.031	15.999.597
Finansal yatırımlar		
Halk Sigorta A.Ş.	14.000.646	15.601.845
-Hisse senetleri	14.000.646	15.601.845
Toplam	567.537.250	726.638.008
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T.Halk Bankası A.Ş.	532.949	-
Halk Varlık Kiralama A.Ş.	344.928	263.220
Halk GYO A.Ş.	168.001	-
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	25.949	27.520
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	11.863	11.011
Halk Sigorta A.Ş.	5.900	-
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fonları	939	3.164
Toplam	1.090.529	304.915
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta A.Ş.	411.023	758.400
T. Halk Bankası A.Ş.	11.208	5.691
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	2.300	2.784
Toplam	424.531	766.875

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	3.855.000	1.775.000
Mevduat faiz gelirleri	28.251.926	4.187.831
Danışmanlık hizmet gelirleri	70.000	80.000
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	553.807	428.391
<u>Halk Portföy Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	191.148	259.542
Fon dağıtım komisyon gelirleri	79.291	-
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	160.000	-
<u>Halk Finansal Kiralama A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	490.000	300.000
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	63	812
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	43.589	8.952
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	-	29.908
Hizmet gelirleri	30.244	-
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	93	-
Toplam	33.740.161	7.085.436

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Kira giderleri	371.062	325.302
Ortak gider katılım payı giderleri	101.885	212.151
Teminat mektubu komisyonları	6.281	16.657
Banka masrafları	20.369	2.472
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	202.007	182.764
Repo faiz gideri	3.265	15.192
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Ortak gider katılım payı giderleri	14.829	-
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	12.061	17.255
Repo faiz gideri	10.604	22.399
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	6.746	4.718
Repo faiz gideri	1.786	-
Toplam	750.895	798.910

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren yılda, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 793.277 TL'dir (31 Mart 2017: 498.934 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

6**Ticari alacak ve borçlar****Ticari alacaklar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	79.829.724	63.626.342
VİOP teminatları ⁽²⁾	19.894.563	17.357.796
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları ⁽³⁾	10.032.807	11.818.556
Müşterilerden alacaklar	938.561	803.370
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.655.002	7.431.910
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	1.090.529	304.915
Şüpheli ticari alacaklar	231.055	228.235
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(231.055)	(228.235)
Toplam	113.441.186	101.342.889

⁽¹⁾ 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %19,50'dir (31 Aralık 2017: %18,63).

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Dönem başı	228.235	329.953
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.203	77.836
Dönem içinde tahsil edilen	(4.383)	(3.106)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(187.724)
Dönem sonu	231.055	216.959

Ticari borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	8.354.059	11.818.556
VİOP teminatları	18.476.374	17.276.120
Müşterilere borçlar	22.649.980	21.817.241
Müşterilere repo işlemlerinden doğan borçlar	-	18.192.170
Satıcılar	1.165.143	1.388.982
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	424.531	766.875
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	1.655.002	7.431.910
Toplam	52.725.089	78.691.854

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

7**Borçlanmalar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilmiş finansman bonoları	160.576.467	325.559.780
Takasbank para piyasasına borçlar	363.714.066	337.499.027
Diğer (*)	98.634.741	-
Toplam	622.925.274	663.058.807

(*) T. Halkbankası A.Ş.'nin ihraç ettiği finansman bonoları için kullanılan borçlanmalardan oluşmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasına borçlar için 425.000.000 TL (31 Aralık 2017: 375.000.000 TL) tutarında teminat mektubu teminat olarak verilmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçlar bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018			
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	%13,50 - %14,25	5 Nisan 2018 - 7 Mayıs 2018	363.714.066
Diğer (*)	%13,00	1 yıldan kısa	98.634.741
Toplam			462.348.807

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK41811	5 Ocak 2018	6 Nisan 2018	14,35%	100.000.000	99.810.220
TRFHALK41829	26 Ocak 2018	11 Nisan 2018	14,40%	61.000.000	60.766.247
Toplam					160.576.467

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

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

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

8 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	Ana faaliyeti
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	
Toplam varlıklar		33.688.930	31.343.968
Toplam yükümlülükler		(1.969.969)	(1.897.014)
Net varlıklar		31.718.961	29.446.954
İştiraklerin net varlıklarındaki Grup'un payı		7.929.741	7.361.739
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		7.929.741	7.361.739
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017	
Toplam gelirler		4.141.507	3.830.446
Dönem karı		2.272.007	1.926.792
Diğer kapsamlı gelirler		-	-
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		568.002	481.698
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		568.002	481.698
Portföy Aktüeryal		-	-

(1) Halk Portföy, 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Halk Portföy'ün sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 18.000.000 hisseye bölünmüş 18.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 4.500.000 TL bedelli hisseye sahiptir.

9 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 640.996 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2017: 139.146 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 7.326.767 TL'dir (31 Mart 2017: 7.955.761 TL).

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 119.508 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2017: 38.133 TL).

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	730.318	798.211
Ödenecek giderler	6.080	12.428
Ortak gider katılım payı	72.922	84.649
Diğer gider karşılıkları	7.397	12.202
Toplam	816.717	907.490

Bilanço dışı yükümlülükler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	425.000.000	375.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	52.480.000	52.480.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	19.800	150.600
Toplam	477.501.576	427.632.376

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 2.050.000 ABD Doları tutarında yabancı menkul kıymetler piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 50.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi	1.801.800.565	1.749.867.199
Varantlar	9.512.451	6.479.377
Diğer menkul kıymetler	5.192.339.676	5.068.791.522
VİOP sözleşmeleri (adet)	24.380	11.470
CFD sözleşmeleri (adet)	12	49

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 18.476.374 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 17.276.120 TL)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Açık olan işlem tutarı	112.186.803	39.663.203

Davalar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 730.318 TL (31 Aralık 2017: 798.211 TL) olup, söz konusu davalar için 730.318 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 798.211 TL).

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2017: %20). 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 Dağıtımı Genel Tebliği" uyarınca "Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

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

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

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

12 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	14.769.354	40.670.723
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	3.249.258	8.134.145
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.314	40.551
Vergiden muaf gelirler	(4.030)	(24.887)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	57.343	(43.087)
Vergi gideri	3.310.885	8.106.722

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Cari dönem vergi gideri	5.723.937	1.572.871
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(2.413.052)	(150.586)
Vergi gideri	3.310.885	1.422.285

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönemden devir	2.841.441	963.198
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(5.723.937)	(8.224.526)
Ödenen vergiler	12.245.765	10.102.769
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler / varlıklar	9.363.269	2.841.441

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

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	316.342	299.902
İzin karşılığı	153.803	201.195
Personel temettü prim karşılığı	512.043	396.000
Şüpheli alacak karşılığı	50.832	50.212
Dava karşılığı	146.064	159.642
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.179.084	1.106.951
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(202.918)	(2.350.745)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(24.092)	(21.891)
Swap işlemler	-	(127.416)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(227.010)	(2.500.052)
Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	952.074	(1.393.101)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13 Özkaynaklar**Ödenmiş sermaye**

Şirket, 27 Mart 2018 tarihinde yapılan Yönetim Kurul kararıyla, 2017 yılına ait net dönem karından %5 oranında 1.464.786 TL 1. tertip yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 4.100.000 TL tutarında 1. temettü ayrılmasına, 21.409.942 TL tutarında 2. temettü olmak üzere toplam 25.509.942 TL nakit ödenmesine, 2017 yılı bilançosunda ayrılan personel temettü karşılığından karşılanmak üzere personele en fazla 1.800.000 TL tutarında ödeme yapılmasına, 2.320.994 TL tutarında 2. tertip yedek akçe ayrılmasına, 2. temettü tutarı olan 21.409.942 TL'nin ödenmeyerek sermayeye ilave edilmek üzere ayrılmasına ve Olağanüstü Yedekler hesabından karşılanacak 590.057 TL'nin de ilave edilmesiyle birlikte 22.000.000 TL'nin hissedarlara bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması hususlarını içeren kar dağıtımının 20 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kuruluna teklif olarak götürülmesine karar verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

14.1. Kredi riski

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

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.1. Kredi riski (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Mart 2018	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.090.529	112.581.712	2.732.174	587.233.133	9.299.907	103.367.556
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.090.529	112.350.657	2.732.174	587.233.133	9.299.907	103.367.556
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	231.055	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	231.055	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 770.440 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir. 31 Mart 2018 itibarıyla vadesi üç aydan uzun 26.549.647 TL tutarındaki vadeli mevduatları finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir.

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

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

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

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.2. Likidite riski

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

Sözleşmeye bağlı vadeler	Sözleşmeye bağlı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	675.650.363	678.364.429	517.787.962	160.576.467	-	-
Ticari borçlar	52.725.089	52.725.089	52.725.089	-	-	-
Finansal borçlar	622.925.274	625.639.340	465.062.873	160.576.467	-	-
Türev finansal yükümlülükler	9.299.907	6.749.445	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	9.299.907	6.749.445	-	-	-	-

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

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

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.3. Piyasa riski***Kur riski*

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018				
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	375.200.591	95.006.828	5.779	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	375.200.591	95.006.828	5.779	-
5. Ticari alacaklar	2.205.425	551.368	5.779	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.205.425	551.368	5.779	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	377.406.016	95.558.196	11.558	-
10. Ticari borçlar	4.509.525	1.141.970	-	5.640.079
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.509.525	1.141.970	-	5.640.079
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.509.525	1.141.970	-	5.640.079
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	(373.092.988)	(94.480.232)	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	373.092.988	94.480.232	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(196.497)	(64.006)	11.558	(5.640.079)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	372.896.491	94.416.226	11.558	(5.640.079)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.3. Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)*

31 Aralık 2017					
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	31.655.365	8.385.227	5.965	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	31.655.365	8.385.227	5.965	-	-
5. Ticari alacaklar	2.200.606	551.265	5.965	1.665.532	44.920
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.200.606	551.265	5.965	1.665.532	44.920
9. Toplam varlıklar (4+8)	33.855.971	8.936.492	11.930	1.665.532	44.920
10. Ticari borçlar	7.151.609	1.896.023	-	-	1.236
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	7.151.609	1.896.023	-	-	1.236
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	7.151.609	1.896.023	-	-	1.236
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	(29.583.528)	(7.843.137)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	29.583.528	7.843.137	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.879.166)	(802.668)	11.930	1.665.532	43.684
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	26.704.362	7.040.469	11.930	1.665.532	43.684
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.3. Piyasa riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık*

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları ve Japon Yeni 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.

31 Mart 2018		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	37.284.023	(37.284.023)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	37.284.023	(37.284.023)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	5.626	(5.626)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	5.626	(5.626)
Toplam (3+6)	37.289.649	(37.289.649)
31 Aralık 2017		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.655.595	(2.655.595)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.655.595	(2.655.595)
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	5.426	(5.426)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	5.426	(5.426)
<u>Japon Yeni'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	5.612	(5.612)
8- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Japon Yeni net etki (4+5)	5.612	(5.612)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
10- Diğer net varlık / yükümlülüğü	3.803	(3.803)
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Diğer net etki (4+5)	3.803	(3.803)
Toplam (3+6+9+12)	2.670.436	(2.670.436)

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.3. Piyasa riski (devamı)***Fiyat riski*

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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2018	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı</i>				
<i>kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	2.800.129	(2.800.129)	2.800.129	2.800.129
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	55.698	(55.698)
Toplam	2.800.129	(2.800.129)	2.855.827	2.744.431

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

31 Aralık 2017	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı</i>				
<i>kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.191.298	(3.191.298)	3.191.298	3.191.298
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	57.238	(57.238)
Toplam	3.191.298	(3.191.298)	3.248.536	3.134.060

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

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

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**14.3. Piyasa riski (devamı)***Faiz oranı riski*

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.971.676	1.861.216
	Bankalardaki vadeli mevduat	536.094.573	695.036.566
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	770.440	18.697.374
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	79.829.724	63.626.342
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	622.925.274	663.058.807
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	101.395.880	4.907.538

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 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 2017 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2018				
Finansal yatırımlar	(1.013.940)	1.013.940	(1.013.940)	1.013.940
31 Aralık 2017				
Finansal yatırımlar	(49.075)	49.075	(49.075)	49.075

15

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

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

15**Finansal araçlar (devamı)****Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)***Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)*

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

31 Mart 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli) (**)	143.917.850	-	-	143.917.850
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	278.490	3.090.254	-	3.368.744
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	-	9.299.907	-	9.299.907
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli) (**)	22.725.244	-	-	22.725.244
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	286.190	2.914.571	-	3.200.761
Türev araçlar	-	579.161	-	579.161

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 8.500 TL tutarındaki iştirak bakiyesi dahil edilmemiştir.

(**) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadesi üç aydan uzun 26.361.147 TL tutarındaki vadeli mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında bulunmakta olup, finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Diğer Hususlar

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

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

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

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

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

17 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

20 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda Şirket sermayesinin, 2. temettü tutarı olan 21.409.942 TL'nin ödenmeyerek sermayeye ilave edilmek üzere ayrılması ile Şirket'in olağanüstü yedekler hesabından karşılanacak 590.057 TL'nin ilave edilmesiyle toplamda 22.000.000 TL arttırılarak Şirket sermayesinin 82.000.000 TL'den 104.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin teklif kabul edilmiştir.

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

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal gelir ve finansal giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Mevduat faiz gelirleri	19.231.140	14.528.255
Hisse senedi ve SGMK reeskont gelirleri	-	21.891
Ters repo faiz gelirleri	4.700.154	3.157.262
Türev işlem gelirleri	5.556.732	2.009.765
Viop teminatları faiz gelirleri	46.239	34.257
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	-	244.279
Kur farkı gelirleri	1.567.489	1.687.619
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	665.193	211.691
Yatırım fonu reeskont geliri	-	290.430
Diğer	90.514	84.145
Toplam	31.857.461	22.269.594

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	13.752.098	8.606.291
Repo faiz giderleri	4.006.551	2.689.852
Hisse senedi reeskont giderleri	1.649.451	-
Finansman bonusu faiz giderleri	9.223.827	6.615.163
Kur farkı gideri	1.136.582	1.588.593
Teminat mektubu komisyonları	555.234	252.420
Diğer	38	51
Toplam	30.323.781	19.752.370

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	9.648.963	14.000.647	9.661.996	15.956.490
Özel sektör tahvilleri	104.154.000	101.374.353	4.840.000	4.843.261
Devlet tahvilleri	2.000.000	1.993.203	1.682.089	1.925.493
Vadeli mevduat (*)	26.549.647	26.549.647	-	-
Toplam		143.917.850		22.725.244

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadesi üç aydan uzun 26.549.647 TL tutarındaki vadeli mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan T: Halkbankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında bulunmakta olup, finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).