

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2019 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 2019 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

17 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. 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 bir olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. 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 2019

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar	5-38
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	
Not 4 Finansal yatırımlar	
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	
Not 7 Borçlanmalar	
Not 8 Maddi duran varlıklar	
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	
Not 12 Özkaynaklar	
Not 13 Finansal gelir ve finansal giderler	
Not 14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	
Not 15 Finansal araçlar	
Not 16 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	
Not 17 Diğer hususlar	
Not 18 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	344.731.981	108.310.347
Finansal yatırımlar	4	24.317.613	53.305.009
Ticari alacaklar	5-6	578.159.131	103.332.593
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	30.909	228.767
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	578.128.222	103.103.826
Diğer alacaklar		28.846.918	17.156.552
Türev araçlar		-	488.733
Peşin ödenmiş giderler		1.698.234	1.624.331
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	8.655.266	10.857.985
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		986.409.143	295.075.550
SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR			
	16	12.500	9.624.573
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	3.515.691	3.502.740
Maddi duran varlıklar	8	2.119.404	2.271.687
Maddi olmayan duran varlıklar	9	900.501	870.562
Diğer duran varlıklar		2.304.130	2.156.017
Kullanım hakkı varlıkları		6.209.730	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		15.049.456	8.801.006
TOPLAM VARLIKLAR		1.001.471.099	313.501.129
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	406.466.009	52.355.826
Ticari borçlar	5-6	416.464.071	60.603.259
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	765.457	964.732
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	415.698.614	59.638.527
Diğer borçlar		9.787.979	6.769.843
Kısa vadeli karşılıklar		4.641.495	3.528.008
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.923.616	2.736.112
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	717.879	791.896
Kiralama işlemlerinden borçlar		6.332.775	-
Kısa vadeli karşılıklar		843.692.329	123.256.936
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		2.113.313	1.920.566
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.113.313	1.920.566
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	339.455	748.895
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.452.768	2.669.461
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	104.000.000	104.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.453.751	15.921.709
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		273.837	1.424.145
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.079.690	2.229.998
-Diğer kazançlar		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları		10.097.082	6.141.008
Dönem karı		17.501.332	60.087.870
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		155.326.002	187.574.732
TOPLAM KAYNAKLAR		1.001.471.099	313.501.129

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri		86.808.197	726.561.474
Satışların maliyeti		(63.349.931)	(702.666.044)
BRÜT KAR		23.458.266	23.895.430
Genel yönetim giderleri		(9.759.799)	(8.440.139)
Pazarlama giderleri		(3.801.020)	(2.792.092)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.030.662	64.905
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(17.090)	(60.432)
ESAS FAALİYET KARI		13.911.019	12.667.672
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/(zarar)larındaki paylar		-	568.002
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		13.911.019	13.235.674
Finansal gelirler	13	38.545.310	31.857.461
Finansal giderler	13	(30.588.655)	(30.323.781)
VERGİ ÖNCESİ KARI		21.867.674	14.769.354
Vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	11	(4.775.782)	(5.723.937)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	409.440	2.413.052
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		17.501.332	11.458.469
DÖNEM KARI		17.501.332	11.458.469
DİĞER KAPSAMLI GELİR		12.951	100.106
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		12.951	100.106
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		17.514.283	11.558.575

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 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 sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Diğer kazanç/ kayıplar		Geçmiş yılları karları / (zararları)	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
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>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	<i>100.106</i>	-	-	-	-	<i>100.106</i>
Toplam kapsamlı gelir		-	-	100.106	-	-	-	11.458.469	11.558.575
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	-	2.024.124	(805.853)	12.135.929	36.026.788	11.458.469	142.839.457
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	-	1.424.145	15.921.709	6.141.008	60.087.870	187.574.732
Transferler		-	-	-	(1.163.259)	7.532.042	53.719.087	(60.087.870)	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	17.501.332	17.501.332
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	12.951	-	-	-	12.951
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	-	-	12.951	-	-	-	12.951
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	12.951	-	-	17.501.332	17.514.283
Temettü ödemesi	12	-	-	-	-	-	(49.763.013)	-	(49.763.013)
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	-	273.837	23.453.751	10.097.082	17.501.332	155.326.002

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Nakit Akış Tablosu**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Dipnot Referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akımları		(49.846.992)	(118.191.956)
Dönem karı		17.501.332	11.458.469
<u>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8-9	337.061	261.216
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.049.989	2.612.691
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	(77.837)	7.203
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		192.747	164.404
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		235.209	204.387
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		2.773.887	2.327.470
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	10	(74.017)	(90.773)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.366.342	3.310.885
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	11	4.775.782	5.723.937
-Ertelenmiş vergi geliri(gideri) ile ilgili düzeltmeler	11	(409.440)	(2.413.052)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		8.727.150	2.339.750
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(18.449.869)	(24.642.726)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	27.177.019	26.982.476
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki değer artışı		-	(568.002)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		488.733	9.879.068
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		488.733	9.879.068
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(413.385)	-
-İştiraklerden temettü geliri		(413.385)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(474.758.106)	(12.135.506)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		355.860.812	(25.966.765)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		28.987.396	(121.192.606)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(8.297.672)	(3.220.571)
Kiralama işlemlerinden borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		123.045	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		18.449.869	27.777.186
Alınan temettüler		413.385	-
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	11	(2.573.063)	(12.245.765)
Ödenen personel primi		(2.109.880)	-
Ödenen kıdem tazminatı		-	(82.202)
Ödenen izin tazminatı		-	(419.804)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		12.910.283	(928.487)
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (uzun vadeli finansal yatırımlar)		13.125.000	(167.983)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(82.618)	(640.996)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(132.099)	(119.508)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		273.709.519	(56.701.155)
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri		354.110.183	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(40.133.533)
Ödenen faizler		(30.637.651)	(16.567.622)
Ödenen temettüler	12	(49.763.013)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		236.772.810	(175.821.598)
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(3.090.251)	1.097.160
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (A+B+C+D)		233.682.559	(174.724.438)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	94.005.575	714.935.592
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	327.688.134	540.211.154

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 135'dir (31 Aralık 2018: 128).

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
T. Halk Bankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
Toplam	100,00%	100,00%

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

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

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

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

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

Faaliyet kiralamaları (devamı)

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

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

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

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

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

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

Finansal kiralamalar

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

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

Değişen muhasebe politikalarının etkileri

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

a) Değişen muhasebe politikalarının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri

TFRS 16’nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 16’nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

a) Değişen muhasebe politikalarının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri (devamı)

Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

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

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

- Kullanım hakkı varlıkları – 6.209.730 TL tutarında artış
- Ertelenmiş vergi varlıkları – 27.070 TL tutarında artış
- Kiralama yükümlülükleri – 6.332.775 TL tutarında artış

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

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

- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

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

Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

3**Nakit ve nakit benzerleri**

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	40.277.949	80.329.324
- Vadeli mevduat	17.128.812	61.541.772
- Vadesiz mevduat	23.149.137	18.787.552
Ters repo işlemlerinden alacaklar	304.501.997	27.981.023
Beklenen kredi zarar karşılığı(-)	(47.965)	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	344.731.981	108.310.347
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(28.812)	(92.772)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	47.965	-
Müşterilere ait mevduat ⁽¹⁾	(17.063.000)	(14.212.000)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	327.688.134	94.005.575

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 17.063.000 TL (31 Aralık 2018: 14.212.000 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 17.128.812 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2018: 61.541.772 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 22.603.318 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 17.662.463 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 gün olup, faiz oranı ise %25,49'dur. (31 Aralık 2018: 2-16 gün vadeli, %23,33).

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

31 Mart 2019				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%20,50	1 Nisan 2019	TL	17.128.812
Toplam				17.128.812
31 Aralık 2018				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%23,00	2 Ocak 2019	TL	8.845.570
T. Halk Bankası A.Ş.	%5,50	21 Mart 2019	USD	52.696.202
Toplam				61.541.772

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

4**Finansal yatırımlar****Kısa vadeli finansal yatırımlar**

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri	17.195.003	19.103.648	17.195.003	19.499.133
Özel sektör tahvilleri	2.241.000	2.206.725	27.090.000	27.362.754
Devlet tahvilleri	3.074.517	3.007.240	6.700.000	6.443.122
Toplam		24.317.613		53.305.009

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 550.000 TL (31 Aralık 2018 : 550.000 TL) ve defter değeri 544.346 TL (31 Aralık 2018: 528.913 TL) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle; nominal değeri 310.000 TL (31 Aralık 2018: 310.000 TL) ve defter değeri 306.813 TL (31 Aralık 2018: 298.115 TL) tutarındaki devlet tahvili Şirket'in Tefas İşlemleri ile Para Piyasasındaki işlemleri nedeniyle, BİST nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senedi yatırımları	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	0,038	1.517.254	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	1.758.840	1,240	1.758.840	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	239.592	0,038	226.641	0,038
Halk Finansal Kiralama A.Ş. ⁽²⁾	5	0,000	5	0,000
Toplam	3.515.691		3.502.740	

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

⁽²⁾ Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

5

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 2019 yılı itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	39.732.130	79.204.235
-Vadeli mevduat	17.128.812	61.541.772
-Vadesiz mevduat	22.603.318	17.662.463
Finansal yatırımlar		
Halk Sigorta A.Ş.	19.103.648	19.499.133
-Hisse senetleri	19.103.648	19.499.133
Halk Faktoring A.Ş.	1.758.840	1.758.840
-Hisse senetleri	1.758.840	1.758.840
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	239.592	226.641
-Hisse senetleri	239.592	226.641
T.Halk Bankası A.Ş.	144.764	-
-Finansman Bonosu	144.764	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	5	5
-Hisse senetleri	5	5
Toplam	60.978.979	100.688.854

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T.Halk Bankası A.Ş.	7.117	23.600
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	-	14.661
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	-	19.353
Halk Sigorta A.Ş.	-	5.900
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	23.792	21.529
Halk Bank AD Skopje	-	143.724
Toplam	30.909	228.767

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta A.Ş.	531.377	957.600
T. Halk Bankası A.Ş.	225.542	4.095
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	4.348	3.037
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	4.190	-
Toplam	765.457	964.732

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

5

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

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	3.098.000	3.855.000
Mevduat faiz gelirleri	4.738.455	28.251.926
Danışmanlık hizmet gelirleri	245.000	70.000
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	521.432	553.807
<u>Halk Portföy Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	-	191.148
Fon satış 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	387.500	490.000
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	98	63
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	47	43.589
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u>		
Hizmet gelirleri	-	30.244
<u>Halk Varlık Kiralama A.Ş.</u>		
Sukuk ihracı aracılık komisyon gelirleri	875.000	-
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	-	93
<u>Halk Faktoring A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	210.000	-
Toplam	10.090.532	33.740.161

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

5

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

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Kira giderleri	458.981	371.062
Ortak gider katılım payı giderleri	164.522	101.885
Teminat mektubu komisyonları	14.409	6.281
Banka masrafları	12.175	20.369
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	263.441	202.007
Repo faiz gideri	19.390	3.265
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Repo faiz gideri	1.468	10.604
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	10.592	12.061
Ortak gider katılım payı giderleri	13.235	14.829
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	9.992	6.746
Repo faiz gideri	705	1.786
Toplam	968.910	750.895

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönemde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 508.867 TL'dir (31 Mart 2018: 793.277 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	67.800.603	64.478.434
ViOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları	382.350.076	30.095.390
Takasbank para piyasasından ("TPP") kurum alacakları	117.062.061	-
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	9.322.429	7.348.084
Müşterilerden alacaklar	1.561.104	606.785
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	31.949	575.133
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	30.909	228.767
Şüpheli ticari alacaklar	410.098	564.173
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(410.098)	(564.173)
Toplam	578.159.131	103.332.593

(1) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %31,15'dir (31 Aralık 2018: %30,76).

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Dönem başı	564.173	228.235
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	7.203
Dönem içinde tahsil edilen	(76.238)	(4.383)
Konusu kalmayan karşılıklar	(77.837)	-
Dönem sonu	410.098	231.055

Ticari borçlar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	8.895.043	6.795.142
ViOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları	380.334.124	28.724.907
Müşterilere borçlar	24.690.056	22.071.531
Satıcılar	1.747.442	1.471.814
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	765.457	964.732
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	31.949	575.133
Toplam	416.464.071	60.603.259

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

7

Borçlanmalar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş finansman bonoları	406.466.009	52.355.826
Toplam	406.466.009	52.355.826

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ihraç edilmiş tahvil, senet ve bono bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK51919	20 Şubat 2019	22 Mayıs 2019	%23,18	160.000.000	155.458.198
TRFHALK61918	25 Mart 2019	19 Haziran 2019	%22,75	142.000.000	135.849.666
TRFHALK61926	29 Mart 2019	12 Haziran 2019	%23,24	120.000.000	115.158.145
Toplam					406.466.009

31 Aralık 2018					
ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK31911	21 Aralık 2018	21 Mart 2019	%23,50	55.000.000	52.355.826
Toplam					52.355.826

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

8 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.654.057	1.887.887	2.565.123	7.107.066
Alımlar	543.941	97.055	-	640.996
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	3.183.878	1.897.551	2.565.123	7.646.551
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.613.190	1.938.443	2.571.909	8.123.541
Alımlar	73.414	5.334	3.870	82.618
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	3.686.604	1.943.777	2.575.779	8.206.159
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.210.591	1.693.902	2.111.047	5.015.540
Dönem gideri	135.745	24.080	50.938	210.763
Çıkışlar	(14.120)	(87.391)	-	(101.511)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	1.332.216	1.630.591	2.161.985	5.124.792
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.833.696	1.706.150	2.312.008	5.851.854
Dönem gideri	171.298	22.097	41.506	234.901
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	2.004.994	1.728.247	2.353.514	6.086.755
<u>Net defter değeri</u>				
31 Mart 2018	1.851.662	266.960	403.138	2.521.759
31 Mart 2019	1.681.610	215.530	222.265	2.119.404

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 82.618 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2018: 640.996 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 7.538.598 TL'dir (31 Mart 2018: 7.326.767 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

9**Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.491.495
Alımlar	119.508
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	2.611.003
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.383.786
Alımlar	132.099
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	3.515.885
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.186.667
Dönem gideri	50.453
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	2.237.120
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.513.224
Dönem gideri	102.160
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	2.615.384
Net defter değeri	
31 Mart 2018	373.883
31 Mart 2019	900.501

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 132.099 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2018: 119.508 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	619.500	619.500
Ödenecek giderler	5.128	4.030
Ortak gider katılım payı	93.251	100.245
Diğer gider karşılıkları	-	68.121
Toplam	717.879	791.896

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
TPP İşlem Teminatları (Takasbank)	295.000.000	295.000.000
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	80.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	80.754	80.754
Toplam	295.162.530	295.162.530

Teminat mektupları

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

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 380.334.124 TL tutarında müşteriler adına tutulan VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 28.724.907 TL).

Emanette bulunan (nominal)	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi	2.176.053.806	2.035.022.878
Varantlar	8.150.952	5.236.369
Diğer menkul kıymetler	2.358.396.598	1.219.838.385
VİOP sözleşmeleri (adet)	440.422	43.040

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

10**Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)****Diğer bilanço dışı yükümlülükler (devamı)**

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Açık olan işlem tutarı	2.637.789.571	98.928.518

Davalar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 619.500 TL (31 Mart 2018: 730.318 TL) olup, söz konusu davalar için 619.500 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Mart 2018: 730.318 TL).

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem başı	619.500	798.211
Dönem içindeki artış	-	14.448
Konusu kalmayan karşılık	-	(82.341)
Dönem sonu	619.500	730.318

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11

Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Vergi öncesi kar	21.867.674	14.769.354
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22) (2018: %22)	4.810.888	3.249.258
Kanunen kabul edilmeyen giderler	145.617	8.314
Vergiden muaf gelirler	(533.879)	(4.030)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	(56.284)	57.343
Vergi gideri	4.366.342	3.310.885

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Cari dönem vergi gideri	(4.775.782)	5.723.937
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	409.440	(2.413.052)
Vergi gideri	(4.366.342)	3.310.885

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Önceki dönem bakiyesi	10.857.985	2.841.441
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(4.775.782)	(16.837.361)
Ödenen vergiler	2.573.063	24.853.905
Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler) / varlıklar	8.655.266	10.857.985

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	422.663	384.113
İzin karşılığı	252.940	137.771
Personel prim karşılığı	610.255	464.174
Şüpheli alacak karşılığı	90.222	124.118
Dava karşılığı	123.900	123.900
TFRS 9 düzeltme etkisi	19.590	-
TFRS 16 etkisi	27.070	-
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.546.640	1.234.076
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(1.543.045)	(1.751.944)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(343.050)	(123.506)
Türev araçlar	-	(107.521)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.886.095)	(1.982.971)
Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(339.455)	(748.895)

12 Özkaynaklar

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

12**Özkaynaklar (devamı)****Diğer kazançlar**

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş yıllar karları

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

13**Finansal gelir ve finansal giderler**

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Mevduat faiz gelirleri	4.732.885	19.231.140
Ters repo faiz gelirleri	11.904.376	4.700.154
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	878.424	665.193
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	525.055	46.239
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	409.129	-
Türev işlem gelirleri	16.446.359	5.556.732
Kur farkı gelirleri	3.632.756	1.567.489
Diğer	16.326	90.514
Toplam	38.545.310	31.857.461

Finansal giderler	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	5.447.307	13.752.098
Finansman bonusu faiz giderleri	13.025.832	9.223.827
Repo faiz giderleri	8.703.880	4.006.551
Kur farkı gideri	2.666.398	1.136.582
Hisse senedi değerlendirme farkları	395.485	1.649.451
Teminat mektubu komisyonları	314.021	555.234
Diğer	35.732	38
Toplam	30.588.655	30.323.781

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 2019	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diger alacaklar			
	İlişkili taraf	Diger taraf	Diger taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	30.909	578.538.320	28.846.918	344.731.981	-	5.249.636
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	30.909	578.128.222	28.846.918	344.731.981	-	5.249.636
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)	-	410.098	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	410.098	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 304.501.997 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 2019 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	822.930.080	827.238.989	827.238.989	-	-
Ticari borçlar	416.464.071	416.464.071	416.464.071	-	-
Finansal borçlar	406.466.009	410.774.918	410.774.918	-	-

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

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar (A)	593.609.295	282.037.264
Kısa vadeli borçlar (B)	478.504.868	124.005.831
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	1,24	2,27

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019					
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.263.344	756.366	983	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.263.344	756.366	983	-	-
5. Ticari alacaklar	4.321.002	756.474	983	943.329	2.404
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.321.002	756.474	983	943.329	2.404
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.584.346	1.512.840	1.967	943.329	2.404
10. Ticari borçlar	17.519.837	3.077.487	71	-	456.377
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	17.519.837	3.077.487	71	-	456.377
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)	17.519.837	3.077.487	71	-	456.377
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(8.935.491)	(1.564.647)	1.896	943.329	(453.973)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.935.491)	(1.564.647)	1.896	943.329	(453.973)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 2018					
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	55.450.239	10.538.940	983	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	55.450.239	10.538.940	983	-	-
5. Ticari alacaklar	2.920.857	541.645	983	-	22.827
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.920.857	541.645	983	-	22.827
9. Toplam varlıklar (4+8)	58.371.096	11.080.586	1.967	-	22.827
10. Ticari borçlar	9.542.254	1.812.725	-	-	1.518
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.542.254	1.812.725	-	-	1.518
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)	9.542.254	1.812.725	-	-	1.518
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	(52.609.000)	(10.000.000)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	52.609.000	10.000.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(3.780.158)	(732.139)	1.967	-	21.309
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	48.828.842	9.267.861	1.967	-	21.309
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 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

31 Mart 2019		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(880.646)	880.646
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(880.646)	880.646
<u>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.198	(1.198)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.198	(1.198)
<u>Japon Yeni'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
7- Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	4.783	(4.783)
8- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Japon Yeni net etki (7+8)	4.783	(4.783)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</u>		
10- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(18.884)	18.884
11- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Diğer net etki (10+11)	(18.884)	18.884
Toplam (3+6+9+12)	(893.549)	893.549

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 (devamı)*

31 Aralık 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	4.875.729	(4.875.729)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.875.729	(4.875.729)
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.186	(1.186)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.186	(1.186)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	5.970	(5.970)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	5.970	(5.970)
Toplam (3+6+9)	4.882.885	(4.882.885)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2019	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.820.730	(3.820.730)	3.820.730	3.820.730
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	47.918	(47.918)
Toplam	3.820.730	(3.820.730)	3.868.648	3.772.812

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

31 Aralık 2018	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.899.827	(3.899.827)	3.899.827	3.899.827
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	45.328	(45.328)
Toplam	3.899.827	(3.899.827)	3.945.155	3.854.499

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet 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.

		31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	851.159	827.028
Finansal varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	17.128.812	61.541.772
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	304.501.997	27.981.023
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	67.800.603	64.478.434
Finansal yükümlülükler	Finansal borçlar	406.466.009	52.355.826
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.398.477	32.978.848

Faiz pozisyonu tablosu

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2018 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2019				
Finansal yatırımlar	(31.086)	31.630	(31.086)	31.630
31 Aralık 2018				
Finansal yatırımlar	(1.281.698)	1.357.438	(1.281.698)	1.357.438
31 Mart 2019			31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemler	-	-	488.733	-
Toplam	-	-	488.733	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

14.4 Sermaye yönetimi

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 27.453.733 TL ve 26.209.815 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 147.564.176 TL'dir (31 Aralık 2018: 146.181.966 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	25.438.039	15.099.814
Karşı taraf riski	18.014.323	16.996.344
Döviz kuru riski	36.566	-
Toplam risk karşılığı	43.488.928	32.096.158

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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.

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

31 Mart 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	24.317.613	-	-	24.317.613
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	239.592	3.276.094	-	3.515.686

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

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

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 8.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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)

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

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

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

16 Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	12.500	9.624.573
Toplam	12.500	9.624.573

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

17 Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülen ABD tarafından uygulanan İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davanın sonucunda, Şirket'in Ana Ortaklığı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş. ("Ana Ortak Banka") eski yöneticisi hakkında kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından 16 Mayıs 2018 tarihinde suçlu bulunarak hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Bundan sonraki süreçte, anılan eski yöneticinin verilen karar hakkında temyiz dahil tüm yasal yollara müracaat etmesi imkan dahilinde olup temyize dair hukuki süreç devam etmektedir.

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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

17 Diğer hususlar (devamı)

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 alınmıştır.

18 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

17 Nisan 2019 tarihinde 372.000.000 TL ihraç tavanı dahilinde 26 Haziran 2019 vade sonu tarihli 110.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracı gerçekleşmiştir.