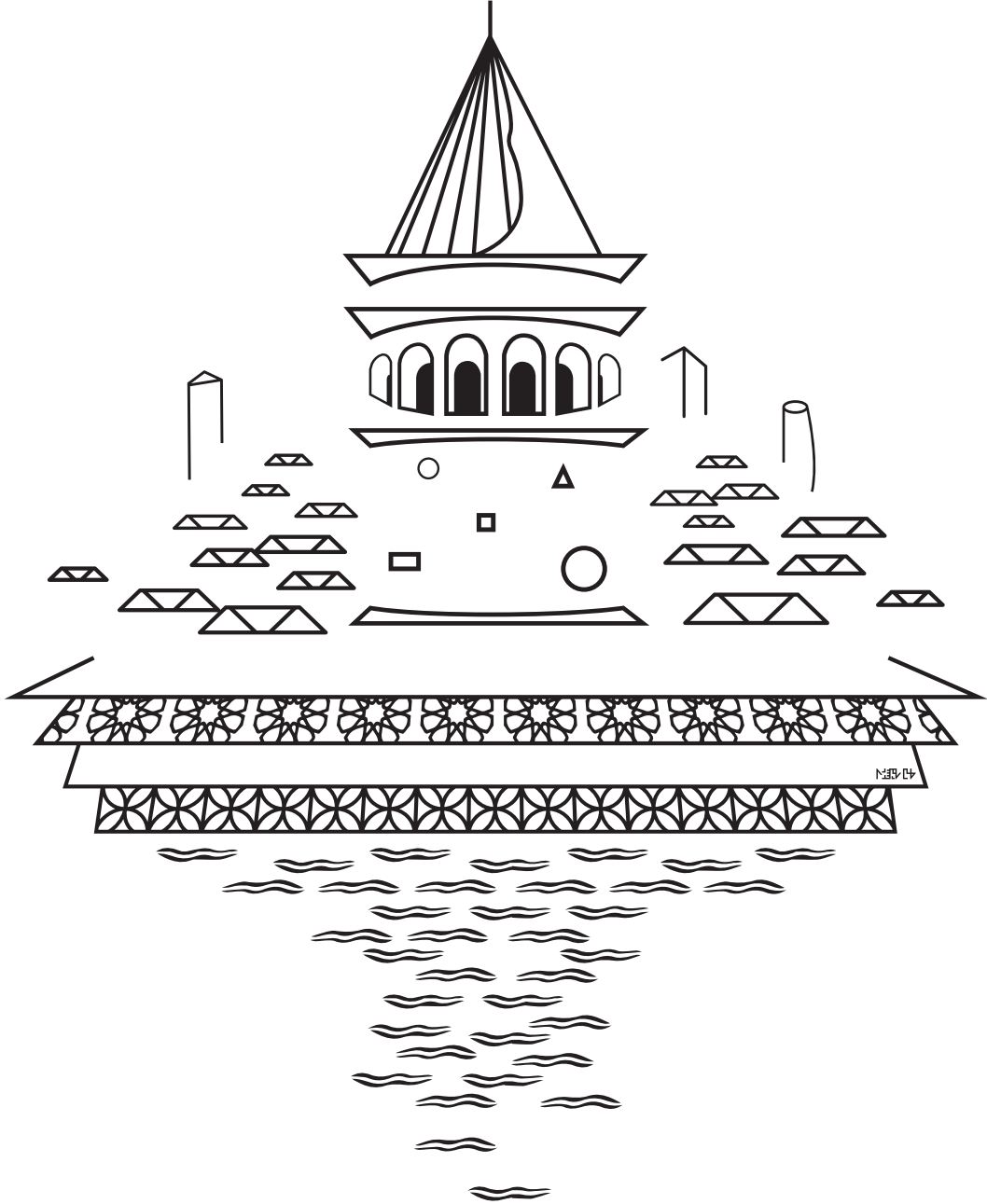


Faaliyet Raporu 2016



İçindekiler

- 2 » Kurumsal Profil
- 3 » Finansal Göstergeler
- 4 » Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 5 » JSR Eurasia Rating - Basın Açıklaması
- 6 » Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mesajı
- 8 » Yönetim Kurulu
- 10 » Genel Müdür Mesajı
- 12 » Üst Yönetim
- 13 » Halkbank
- 14 » Bakmak ve Görmek
- 18 » Organizasyon Şeması
- 20 » Makroekonomik Görünüm
- 21 » 2016 Senesinde Yapılandırılan Süreçler
- 22 » Diploması
- 23 » Yurt İçi Satış
- 24 » Cevahir Bedesteni
- 25 » Yatırım Danışmanlığı
- 26 » Araştırma
- 27 » Hazine
- 28 » Portföy Aracılığı
- 29 » Kurumsal Finansman ve Danışmanlık
- 30 » Bilgi Teknolojileri
- 31 » Pazarlama
- 32 » Destek Birimleri
- 33 » Sürdürülebilirlik
- 34 » Kurumsal Sosyal Sorumluluklar Kronolojisi
- 36 » Aizanoi Kazı ve Araştırmaları 2016 Sezonu Faaliyet Raporu
- 37 » Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı
- 44 » 1 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara ve Bağımsız Denetçi Raporu

Kurumsal Profil

Ülkemiz ekonomisinin büyüme dinamiklerini doğru okuyan Halk Yatırım, Türkiye’de sermaye piyasalarının geleceğine olan güçlü inancı ve çağdaş hizmet anlayışıyla gelişimin öncüsü olmaya devam etmektedir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu’nun 37 ve 38. maddelerinde yer alan hükümler çerçevesinde yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri gerçekleştirilmek üzere yapılanmış %99.96’sı T. Halk Bankası AŞ’nin sahibi olduğu bir Bağılı Ortaklık statüsündedir. SPK’nın 15/10/2015 tarihli duyurusuyla lisansını onayladığı geniş yetkili aracı kurum statüsündedir.

Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak,

- İşlem Aracılığı Faaliyeti,
 - Portföy Aracılığı Faaliyeti,
 - Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti,
 - Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti,
 - Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti,
 - Sınırlı Saklama Hizmeti
- çerçevesinde işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Temel Bilgiler

Kuruluş: 1997, Faaliyet: 1998
Çalışan Sayısı: 155
Çalışan Yaş Ortalaması: 35
Çalışan Öğrenim Durumu: %97 yüksek öğrenim
Kadın / Toplam: %42



Halk Yatırım bir T. Halk Bankası AŞ (Halkbank) bağılı ortaklığıdır (%99,96).

Kurumsal
Finansman

Şubelerin
Reorganizasyonu

Halk Portföy
Kuruluş

Halkbank ile Gelir
Paylaşım Modeli

İlk M&A

İlk Yatırımcı Konferansı

Halk GYO Halka Arzı

Emlak GYO Halka Arzı

2011

2012

2013

CSR - 1

Antik Kent Kazı
Çalışmaları Desteği

Finansal Göstergeler

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

31.12.2016

31.12.2015

Bilanço Kalemleri

Varlıklar

Nakit ve Nakit Benzerleri	457.665.632	67.467.710
Ticari Alacaklar	1.105.955.826	51.549.714
Toplam Varlıklar	1.606.331.844	178.002.101

Kaynaklar

Borçlanmalar	414.759.466	19.926.290
Ticari Borçlar	1.073.121.301	48.326.100
Özkaynaklar	110.507.729	102.847.397
Net Dönem Kârı	16.476.308	13.591.545
Toplam Kaynaklar	1.606.331.844	178.002.101

Gelir Tablosu Kalemleri

Vergi Öncesi Kâr / (Zarar)	19.926.386	15.991.860
Vergi	3.450.078	2.400.315
Net Dönem Kârı / (Zararı)	16.476.308	13.591.545

Finansal Rasyolar

Net Kâr / Ortalama Özkaynaklar	%15	%14
---------------------------------------	------------	------------

Kira Sertifikası (SUKUK)
ihraçlarında %40
Pazar Payı ile Lider

Piyasa, Segmentasyon,
Eğitim Komiteleri

Kurumsal Kimlik Çalışması

Kira Sertifikası
(SUKUK)
ihraçlarında %60
Pazar Payı ile
Lider

Teknopark

İlk HLY Bonusu

JCR Rating

ICM

2014

2015

2016

CSR - 2

Akademik Çalışma Desteği

CSR - 3

Diyarbakır Halkbank
Şehit Haşim Türkoğlu İlkokulu

CSR - 4

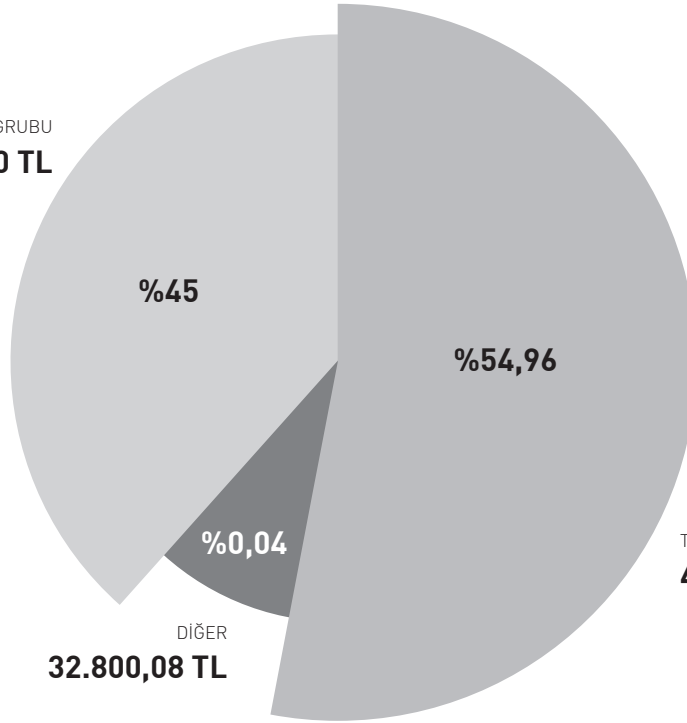
Halk Yatırım Hatıra Ormanı

Global Banking & Finance Review
Kira Sertifikası (SUKUK) ihraçları ve
Kurumsal Sosyal Sorumluluk Alanında
Türkiye'nin En İyi Aracı Kurumu

TSPB - En İyi Sosyal Sorumluluk Projesi:
Aizanoi Antik Kenti

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

T. HALKBANKASI AŞ A GRUBU
36.900.000,00 TL



T. HALKBANKASI AŞ B GRUBU
45.067.199,92 TL

DİĞER
32.800,08 TL

Toplam Sermaye: 82.000.000 TL

13,5 milyon TL



Δ%21

16,4 milyon TL



Net Kar

%14



Δ%7

%15



Özsermaye Karlılığı

BASIN AÇIKLAMASI
İstanbul – 12 Mayıs 2016

JCR-Eurasia Rating,

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ni ve Planlanan Bono İhraçlarını
derecelendirerek; Uzun Vadeli Ulusal Notunu “**AA (Trk)**”, görünümünü “**Pozitif**” olarak, Uluslararası Yerel ve Yabancı Para cinsinden uzun vadeli notlarını “**BBB-**”, görünümünü ise “**Stabil**” olarak belirlemiştir.

JCR-Eurasia Rating, **Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’yi**, yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notunu “**AA (Trk)**”, görünümünü ise “**Pozitif**” olarak belirlemiştir. Ayrıca Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu ise “**BBB-**” olarak, görünümünü ise “**Stabil**” olarak belirlenmiş olup, diğer notlar ve tüm detayları aşağıda gösterilmiştir:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	: BBB-/(Stabil görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: BBB-/(Stabil görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	: AA (Trk)/(Pozitif görünüm)
Uzun Vadeli İhraç Notu	: AA (Trk)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	: A-3/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: A-3/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	: A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli İhraç Notu	: A-1+ (Trk)
Desteklenme Notu	: 1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	: A

1997 yılında **Türkiye Halk Bankası A.Ş.** (JCR-ER tarafından AAA (Trk) notu ile derecelendirilmiştir) tarafından kurulan **Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** “Geniş Yetkili Aracı Kurum” statüsüyle işlem aracılığı, portföy aracılığı, halka arza aracılık faaliyeti, yatırım danışmanlığı, bireysel portföy yöneticiliği ve sınırlı saklama hizmeti ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun izin verdiği yan hizmetler alanlarında kamu sermayeli aracı kuruluş olarak hizmet sunmaktadır. Türkiye Sermaye Piyasalarının en büyük beş halka arzının 3’ü için kurulan yurt içi konsorsiyumlarda lider veya eş lider olarak yer alan **Halk Yatırım**, borçlanma araçları ve kira sertifikası ihraçları ile şirket satın alma ve birleşme hizmetlerini kapsayan kurumsal finansman alanında ve etkin bir noktada konumlanmış durumdadır. Sahip olduğu dokuz şube ve etkin alternatif dağıtım kanallarının yanında Türkiye Halk Bankası’nın 900 üzerindeki şubesinin emir iletiminde yüklendiği aracılık faaliyetleri ile çok geniş bir alana hizmet sunan Halk Yatırım, öz kaynak seviyesi, işlem hacmi ve varlık büyüklüğü gibi göstergeler açısından aracı kuruluşlar arasında ön sıralarda yer almaktadır. Firma sabit getirili kıymetler işlem hacmi bakımından % 20’nin üzerindeki pazar payı ile 2015 yılında tüm aracı kuruluşlar arasında ilk sırada yer almaktadır.

Sektör ortalamalarının üzerinde karlılığını devam ettiren firmanın net karı, 2015 yılında süreklilik arz etmeyen finansal gelirler ve yatırım faaliyet gelirlerinin azalmasını etkisiyle bir önceki yıla göre daralsa da ürettiği aracılık hizmet gelirlerindeki artışın katkısıyla esas faaliyetlerinden elde edilen gelirlerde önemli artış sağlamıştır. Sürdürülebilir gelir akımlarıyla desteklenen yüksek iç kaynak yaratma kapasitesi ve yaratılan içsel kaynaklarının ağırlıklı olarak bünyede bırakılması ile sermaye yapısını güçlendiren firmanın öz kaynaklarının aktiflerine oranı dalgalı bir seyir izlemekle birlikte firma politikaları doğrultusunda 2015 yılında aktiflerin sert bir şekilde düşüş göstermesiyle sektör ortalamalarının oldukça üzerine çıkmıştır. Sermaye yeterlilik tabanı yasal düzenlemeler ile getirilen asgari oranların oldukça üzerinde olan firma mevcut sermayeleşme düzeyi ile ek sermaye ihtiyacı duymadan daha fazla büyüme imkânına sahiptir. Tamamına karşılık ayrılan sorunu alacaklar portföyü ihmal edilecek kadar düşük olan firmanın varlık kalitesi oldukça yüksek seviyededir.

Şirketin yüksek sermaye yeterliliği tabanı, varlık-yükümlülük bileşimindeki dengeli dağılım, yüksek varlık kalitesi, sektör ortalamalarının üzerindeki öz kaynak ve aktif karlılık seviyesi, içsel kaynak yaratma gücü, piyasalardan borçlanma kapasitesi, müşteri tabanı, pazar payı, geniş bir alana yayılmış hizmet kanalları ile yaratılacak içsel kaynak ve nakit akımlarının borç faiz ödemelerini karşılama gücü, **AA (Trk)** olarak tayin edilen Uzun Vadeli Ulusal Notu’nun temel dayanaklarıdır. Şirketin uzun vadeli uluslararası yabancı ve yerel para notu ise ülke notu tabanı olan “**BBB-**” ile sınırlandırılmıştır. Kaynak kullanımında etkinliğini, kurumsal finansman hizmetleri alanında kapasitesinin artırılmasını, İK yapısında dönüşümü, IT alanında alt yapı yatırımlarını ve kurumsal iletişim etkinliğini öne çıkartan yapısal dönüşümünün büyük ölçüde tamamlanmış durumda olmasıyla operasyonel etkinliğinin artırılması ise **Halk Yatırım**’ın uzun vadeli görünümünün “**Pozitif**” olarak belirlenmesinin ana gerekçesidir.

İhraç yoluyla elde edilmesi planlanan kaynaklar şirket bilançosunda taşınacağı için ayrı bir ihraç rating raporu düzenlemeyip kredi derecelendirme raporu içerisinde analiz edilmiştir. İhraç edilecek tahvilin şirketin diğer yükümlülüklerine göre hukuksal ve teminat açısından bir farklılaştırılması olmadığı için şirketin kurumsal yapısının notları ihraç rating’ini de temsil etmektedir.

Halk Yatırım’ın “Desteklenme Notu” kategorisinde notu, kontrolü elinde tutan ana sermayedar **Halkbank**’ın yüksek finansal gücü ve firmayı destekleme arzusu ile operasyonel destekleme gücünün seviyesi dikkate alınarak **(1)** olarak belirlenmiştir. Diğer taraftan, **Ortaklardan Bağımsızlık Notu** kategorisindeki notu ise firmanın üstlendiği riskleri kendi imkânlarına dayanarak yönetebilme yeteneği, içsel kaynak yaratma gücü, aktif kalitesi, yüksek sermayeleşme düzeyi ve pazardaki güçlü konumu ile sektördeki öncü rolü ve kurumsal yapısı dikkate alınarak **(A)** olarak belirlenmiştir. Bağımsızlık kategorisindeki **(A)** notu JCR Eurasia Rating’in notasyon sisteminde “**Yüksek**” düzeyi işaret etmekte olup kurumun dış destek olmadan da yükümlülüklerini rahat bir şekilde yerine getireceğini gösterirken, destek kategorisindeki **(1)** notu da dış destek ihtimalinin “**Yüksek**” seviyede olduğunu göstermektedir.

Derecelendirme neticeleriyle ilgili daha fazla bilgi Kuruluşumuzun <http://www.jcrer.com.tr> adresinden sağlanabilir veya Kuruluşumuz analistlerinden **Sn. Şevket GÜLEÇ** ile iletişim kurulabilir.

JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mesajı

Küresel krizden kalıcı çıkış çabasına rağmen, 'zayıf küresel büyüme' maalesef 2016 yılında da ağırlığını hissettiren ana temalardan biri oldu.

Çin başta olmak üzere küresel ekonominin aşağı yönlü risklerle karşı karşıya kalmaya devam ettiği; söz konusu riskler altında da yeni model arayışlarının gündeme geldiği; ABD Merkez Bankası FED başta olmak üzere normalleşme beklentilerinin öngörülere göre zayıf oranda karşılık bulduğu bir yılı geride bıraktık.

Düşük küresel faiz ortamının sürdüğü konjonktürde ise, gelişen piyasalar sermaye akımlarının odağında olmaya devam etti. 15 Temmuz'da yaşanan hain darbe girişiminin etkisiyle, söz konusu olumlu dalgalanmadan gerçek anlamda yararlanamayan Türkiye piyasalarının ise, iç politik istikrarın tekrar kazanılmasıyla, 2017 yılının ilk çeyreğinde gelişen ülkelerin üzerinde performans göstererek yılın geri kalanı için de olumlu bir görünüm sunduğunu izliyoruz.

2017 yılında küresel görünüm tarafında ise gerek aktivite, gerekse de enflasyon göstergelerinde

güçlenme işaretlerinin alınmasıyla, henüz kalıcılığı kesinlik kazanmış olmasa da 'ılımlı toparlanma' açısından ümit verici bir görünüm oluştuğunu söyleyebiliriz. Ancak, özellikle ABD Başkanı Trump'ın yeni politika yaklaşımları ve Brexit sonrası kritik AB seçimleri çerçevesinde, küresel ekonomi ve politika alanında yeni denge arayışlarının, oynaklığın yüksek kalacağı bir yıl sunduğunu da unutmamak gerekiyor.

Yine zorlu bir görünüm sunan küresel konjonktür altında iç ekonomik istikrarın korunmasında, para ve maliye politikalarındaki temkinli, kararlı ve ihtiyati yaklaşım destekleyici bir görünüm veriyor. Düşük küresel faiz ortamının süreceği dış konjonktürde cazibesini sürdürmesini beklediğim gelişen ekonomiler içinde, iç dengelerimizde yapısal kısıtların şimdiye kadar izin vermediği arzu edilen iyileşmelerin sağlanmasıyla farklılaşabileceğimize inanıyorum. Geçen yılın ağustos ayında kurulan ve bu yılın şubat ayında da önemli kamu varlıklarının dahil olmasıyla güçlenen

Varlık Fonumuzun da Türkiye'nin stratejik varlıklarını geliştirmek, finansal piyasaların büyümesi ve derinleşmesini sağlamak ve global yatırım fonlarını ülkemize çekmek suretiyle önemli bir destek unsuru olacağını düşünüyorum.

Bu bakışla, potansiyelin altında ancak mevcut uzun süreli zayıf küresel büyüme ortamında ve gelişen ekonomiler arasında hala büyüme cazibesini devam ettirebilen; emtia ithalatçısı olmanın dezavantajını özellikle cari açığı ılımlı seviyede tutarak gösterebilen; yüksek tek haneli enflasyon ortamının devam ettiği, ancak risklerin kontrol altında kalabildiği; para politikasında sıkı duruşla birlikte makro ihtiyati tedbirlerin gündemde kaldığı; güçlü bütçe dengelerini devam ettiren, yeni teşvik tedbirleri ve mevsim etkisiyle birlikte işsizliğin hızla azalacağı bir Türkiye ekonomisi öngörüyorum.

Halk Yatırım, insan kaynağı kalitesi ve özellikle son yıllarda gerçekleştirdiği yapısal işlerin referansı ile, sektöre katma değer sağlama, sayısal hedeflerini ve yetkinlik düzeyini artırma ve sermaye piyasalarındaki referans noktası olma özelliğini güçlendirme yönünde kararlılık içerisinde olmayı sürdürecektir. Bu kapsamda yeni yılda da Şirketin hedefleri ile uyumlu sonuçlar elde edeceğine ve 2017 yılını başarıyla geride bırakacağına yürekten inanıyor, ana sermayedarımız T. Halk Bankası AŞ'ye, çalışanlarımıza, değerli müşterilerimize ve tüm iş ortaklarımıza Yönetim Kurulumuz ve şahsım adına teşekkürlerimi sunuyorum.



Kadir YAYLAK
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yönetim Kurulu

Kadir YAYLAK

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1969 yılında Adana'da doğdu. 1992 yılında Gazi Üniversitesi İİBF Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü'nden mezun oldu. 1993 yılında Ankara Millî Eğitim Bakanlığı'nda vekil öğretmenlik yaptı. 1994 yılında T. Halk Bankası AŞ'de Müfettiş Yardımcısı olarak başladığı meslek hayatını, aynı kurumda Müfettiş, Kariyer Müfettiş, Başmüfettiş, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Bölüm Müdürü olarak sürdürdü. 2009 yılından bu yana Vergi Yönetimi ve Muhasebe Daire Başkanı olarak görevini yürütmektedir. Yaylak, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.

Murat ÇETİNKAYA

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

1970 yılında Ankara'da doğdu. TED Ankara Koleji'ni bitirdi (1988), Orta Doğu Teknik Üniversitesi Malzeme ve Metalürji Mühendisliğinden mezun oldu (BSc,1992). T.C. Ziraat Bankası AŞ Bankacılık Okulunu bitirdi (1993) ve Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü-Bankacılık anabilim dalında yüksek lisans yaptı (BA,2001). T.C. Ziraat Bankası AŞ Fon Yönetimi Müdürlüğünde başladığı meslek hayatını, Tekstilbank AŞ Hazine Müdür Yardımcısı ve Diler Yatırım Bankası AŞ Hazine Müdürü olarak devam ettirdi. Ağustos 2010'dan itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Genel Müdürlük görevini yürüten Çetinkaya, kuruluşundan Nisan 2013'e kadar Halk Portföy Yönetimi AŞ Yönetim Kurulunda yer aldı. Bu tarihten itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir. Sektör temsili çerçevesinde 2013-2016 yılları arasında TOBB Türkiye Sermaye Piyasası Sektör Meclisi Başkan Yardımcılığı ile 2014-2016 yılları arasında Borsa İstanbul Disiplin Komitesi Üyeliği ve Başkanlığı görevlerini üstlendi. Çetinkaya 2013'ten bu yana Sermaye Piyasası Profesyonelleri Derneği (EFFAS Türkiye) Başkanı ve ayrıca Mayıs 2016'dan itibaren Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu üyesidir.

Serdar SÜRER

Yönetim Kurulu Üyesi

1972 yılında İstanbul'da doğdu. İlk, orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladıktan sonra lisans eğitimini Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nde tamamladı. İstanbul Bilgi Üniversitesi Bankacılık ve Finans Bölümü'nde yüksek lisans eğitimi almaktadır. Meslek hayatına 1992 yılında Arz Menkul Değerler AŞ'de müşteri temsilcisi olarak başladı aynı kurumda eski adıyla İMKB'de Üye Temsilcisi olarak görev yaptı. 1996 yılından 2000 yılına kadar Ekinciler Yatırım ve Menkul Değerler AŞ'de sırasıyla Menkul Kıymetler Müdürü ve Yatırım Fonları Müdürü olarak görev yaptı. 2000-2002 yılları arasında Global Menkul Değerler'de Şube Müdürü olarak görev yaptı. 2002 yılında T. Halk Bankası Para ve Sermaye Piyasaları Daire Başkanlığı'nda Yatırım Fonlarından sorumlu olarak göreve başladı. 2012 yılından itibaren ise yine aynı birimde Daire Başkanı olarak görevini yürütmektedir. Sürer, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Dursun Ali ALEV

Yönetim Kurulu Üyesi

1962 yılında İstanbul'da doğdu. 1991 Yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1985 yılında T. Halk Bankası AŞ'de memur olarak göreve başlayan ve daha sonra Şube Müdürlüğü görevlerinde bulunan Alev, 2005 tarihinden itibaren Hazine Operasyonları Daire Başkanlığı görevini yürütmektedir. Alev, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Deniz YILDIRIM **Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 yılında Çemişgezek/ Tunceli’de doğmuştur. 1995 yılında İstanbul Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü’nden mezun olmuştur. Tunceli Üniversitesi’nde Yönetim ve Organizasyon programında yüksek lisans yapmıştır. İş hayatına 1996 yılında KÖY-TÜR TAV AŞ’de başlamıştır. Türkiye Halk Bankası AŞ’de 1999 yılında memur olarak başladığı meslek hayatını, 2002 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda sırasıyla Müfettiş Yardımcısı, Müfettiş, Kıdemli Müfettiş ve 2007 yılında Gaziantep Şube Müdürü olarak devam ettirmiştir. 2011 yılından itibaren Halkbank Diyarbakır Bölge Koordinatörü olarak görev yapmaktadır. Yıldırım, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

İsmail ACEM **Yönetim Kurulu Üyesi**

12 Şubat 1964 tarihinde Eleşkirt/Ağrı’da doğmuştur. 1986 yılında Atatürk Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü’nden mezun olmuştur. 1989 yılında Halkbank Şile/İstanbul Şubesinde memur olarak görevine başlamıştır. 2005 yılında Yönetmenlik sınavını kazandıktan sonra sırasıyla; 2008/2010 yıllarında Doğubayazıt/Ağrı, 2011/2013 yıllarında İspir/Erzurum, 2013 yılı temmuz ayından bu yana da Muş Şubesi’nde Şube Müdürü olarak görev yapmaktadır. Acem, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Hasan Hilmi AKIN **Yönetim Kurulu Üyesi**

1984 yılında Trabzon Of’ta doğdu. İlköğrenim dönemini Anadolu’nun çeşitli bölgelerinde tamamlayan Akın, 2007 yılında Bilkent Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümü’nden mezun oldu. Ortadoğu Teknik Üniversitesi Finansal Matematik bölümünde Tezli Yüksek Lisans eğitimi alan Akın; Enerji Piyasaları, Finans Piyasaları, Finansal Türevler alanında çalışmalarına devam etmektedir. 2010 yılında Ekonomi Bakanlığı

Ekonomik Araştırmalar ve Değerlendirme Genel Müdürlüğü’nde çalışan Akın, 2013 yılında Dışişleri Bakanlığı Özel Kalem Müdür Yardımcısı görevine gelmiştir. 2014 yılından itibaren Başbakanlık Özel Kalem Müdür Yardımcısı ve Başbakan Müşaviri olarak görev almıştır. 2016 yılı Haziran ayından bu yana Başbakan Müşaviri ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Özel Kalem Müdürü olarak görev yapmaktadır. İleri Düzey İngilizce, Orta Düzey Arapça ve Başlangıç Düzey Fransızca bilmektedir. Akın, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Ahmet ERDOĞAN **Yönetim Kurulu Üyesi**

Hacettepe Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat Bölümü’nde Lisans, Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Tanıtım ve Halkla İlişkiler Anabilim Dalında Yüksek Lisans eğitimini tamamladı. Halkbank Bahçelievler/Ankara Şubesi’nde başlayan meslek hayatına, İç Anadolu Bölge İstihbarat ve Proje Değerlendirme Müdürlüğü’nde Uzman olarak devam etti. Ağustos 2003’ten itibaren Ankara Bölge İstihbarat ve Proje Değerlendirme Müdürü, Haziran 2005’ten itibaren Genel Müdürlük Proje Değerlendirme ve Mali Tahsil Daire Başkanlığı Bölüm Müdürü, Aralık 2006’dan itibaren Ticari Krediler Daire Başkanlığı Bölüm Müdürü, Şubat 2010’dan itibaren de Başkent Ticari Şube/Ankara’da Ticari Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. Temmuz 2011’den itibaren Esnaf Bankacılığı Daire Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Ayrıca, Nisan 2014-Nisan 2015 arasında Halk Sigorta AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği, Mayıs 2015-Aralık 2016 arasında Kredi Garanti Fonu AŞ Kredi Komitesi’nde T.C. Hazine Müsteşarlığı temsilcisi olarak kredi komitesi üyeliği görevi yapmıştır. Aralık 2016 ayından itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Genel Müdür Mesajı

Değerli Paydaşlarımız,

Bu seneki Faaliyet Raporumuzda yan bir tema işleyeceğiz: Bakmak ve Görmek. Üzerine oldukça geniş bir literatür bulunan bu kavramlar üzerine uzun yazmak niyetinde değilim. Faaliyet raporumuz boyunca İstanbul üzerinden bazı göndermeler yapacağız, Şirketimizle benzerlikler kuracağız. İstanbul'un günümüzün farklı kültürlerince algılanan muhtelif özelliklerinin aslında tarihi perspektifte ne kadar da yavan kalabildiğinden hareket ederek bu kavramları hatırlayabileceğimiz gibi Halk Yatırım'ın sektör ve mevcut & potansiyel paydaşları nezdindeki algısıyla ilgili de aynı perspektiften konuşabiliriz. Bazı dayanak verilere aşağıda 2016-2017 faaliyetlerimiz çerçevesinde değineceğim:

2016'DA %21 GELİR ARTIŞI KAYDETTİK, 2017'DE %17ARTIŞ HEDEFLİYORUZ

Sektör ise sene ortasındaki hain darbe girişiminin yarattığı travmadan diğer tüm sektörlerde olduğu gibi oldukça menfi etkilenmiştir. TSPB 2016/9 verilerine göre sektör -%21 gelir azalışı yaşamıştır. Faal 70 Aracı Kurum 20,3 milyar TL aktif büyüklüğüne sahip olup 27 kurum zarar etmiştir. Son dönemdeki riskli KAS -kaldıraçlı alım satım-gelirleri hariç tutulduğunda (2016/9= 408 milyon TL ve bu gelirlerin 170 milyon TL'si sadece b-book modeliyle çalışan 3 aracı kurumdan gelmekte) sektör kârlılığı (2016/9=285 milyon TL) ciddi bir biçimde baskı altındadır. Başka bir ifadeyle sektör sağlıklı kârlılık problemi yaşamaktadır. (Bu minvalde belirtmek isterim ki Şubat 2017'de SPK riskli gördüğü KAS faaliyetleri ile ilgili oldukça kısıtlayıcı bir düzenleme getirmiştir ve önümüzdeki yıllarda sektörün bu faaliyetten son 5 yılda kazandığı geliri yaratması da artık mümkün görünmemektedir. KAS işlemlerinde uygulanan azami kaldıraç oranı ile kaldıraçlı alım satım işlemi gerçekleştirmek için yatırılması gereken başlangıç teminat tutarına ilişkin değişikliklerin yer aldığı III-37.1.b sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" 10.02.2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.)

2023 TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI UFKU İLE UYUMLU VİZYONLA YAPILANMA DÖNEMİ- 1. FAZ:

Geçen seneki faaliyet raporumuzda 2016 senesi sonunda Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin önceki 5 faaliyet dönemiyle birlikte, Türkiye Cumhuriyeti'nin 100.Yıl Sermaye Piyasaları ufku ile uyumlu yapılanma çalışmalarının 1. Fazını tamamlamış olacağını yazmıştık. 2. Faz döneminin manifestosuna değinmeden önce söz konusu ilk fazda stratejik anlamda neler yapıldığını hatırlatmak istiyorum:

1. Faz döneminde Şirketimiz, geleneksel hisse senedi alım-satım faaliyetimizin (brokerlik) düzeyini altyapı yatırımlarımız çerçevesinde sistematik olarak yukarı çekerken tam olarak önceliği bu konuya verememiştir. Esasen önceliği farklı kabiliyetleri geliştirmeye vermeyi planladık. Kıt kaynakların verimli kullanılması ya da hedeflerin önceliklendirilmesi diye düşünebiliriz. Bu **stratejik odaklardan ilki para yönetim faaliyetimizin profesyonelleştirilmesi** ve Halk Portföy Yönetimi AŞ'nin kurulması olmuştur. Bankamızın büyük hissedarlık pozisyonu şeklinde iltifat gösterdiği tek şirket Halk Portföy'deki %25 sermayedar pozisyonuyla Halk Yatırım'dır. 43 PYŞ içinde ilk 7'yi kurulduğu 2011 senesinden bu yana geçen 5 senede yakalamıştır Halk Portföy.

İştirakimizin kuruluşu ile mahrum kaldığımız para yönetimi faaliyet gelirlerimizi de telafi etmek üzere yatırım bankacılığı vizyonumuzla **ikinci stratejik odağımız olan Kurumsal Finansman faaliyetimizi** yapılandırmaya başladık. 2013'den bu yana yazageldiğimiz "yıldız" işimizi artık telaffuz etmeyeceğim, çünkü bu alandaki farklı başarılı çalışmalarımızı bu sebeple gözden kaçırmış olabiliyoruz. Ancak ülkemiz sermaye piyasalarındaki en son ve en büyük küresel nitelikteki halka arzı gerçekleştirmiş olmamızın Şirketimizi önemli tüm sermaye piyasaları ihale süreçleri içinde tutmakta olduğunu da belirtmeden geçmeyeceğim. Halka arzlardan konvansiyonel ve İslami borçlanma araçları ihracına, şirket değerlendirme işlerinden birleşme satınalma işlemlerine, hatta arazi (varlık) satışına kadar pek çok konuda faaliyet gösterdiğimiz bu alandaki hedefimiz, gelir çeşitliliğimizi muhafaza ederek ilk 10'da kalmaya devam etmektir. 2017'nin ilk yarısında, 2,5 seneyi aşkın süredir mücadelesini verdiğimiz finans dışı sektörden bir kurumun gerçekleştireceği ilk İslami Borçlanma Aracı ihraç aracılığı bu çerçevede değerlendirilebilir.

2023 TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI UFKU İLE UYUMLU VİZYONLA YAPILANMA DÖNEMİ- 2. FAZ

2016'da TSPB Yönetim Kurulunun daveti ve Bankamızın takdirleriyle Kurumsal Finansman kategorisinden Ağustos ayındaki seçimlere girdik ve 91 kurumun 89'unun oyunu alarak TSPB'nin 11 kişilik Yönetim Kurulunda, 3 aracı kurumdan biri olarak yerimizi aldık. Bu sektörel temsili önemsiyoruz. Bu nedendenir ki 2017'den başlamak üzere Halk Yatırım'ın TSPB'nin 3 adet seçim yeterlilik kriterinin tamamını karşılayabilen bir konuma gelmesini amaçlayacağız; **hem kurumsal finansman hem de geleneksel alım-satım faaliyetlerimizde** ilk 10'da olmayı hedefleyeceğiz.

2. Faz dönemini bu faaliyet raporumuzda **2017-2023** olarak tarif ediyoruz. Bu dönemde Şirket nezdinde ortak akıl ve yönetim kültürünü geliştireceğimiz fonksiyonlar olarak planladığımız yönetim komitelerimizi daha etkin kullanacağız. 1. Faz döneminde Proje İstanbul adıyla başlattığımız bu inisiyatif artık Piyasa Komitesi, Segmentasyon Komitesi ve Eğitim Komitesi olarak çalışmalarına devam etmektedir. 2. Faz döneminde de söz konusu komitelerimizin tek amacı bulunuyor: tüm süreçlerimizde verimli, etik, kurumsal ve sürdürülebilir sonuçlar ortaya çıkarmak.

Tüm süreçlerimizde sürdürülebilirliğin temel parametreleri olan ESG (çevresel, sosyal,yönetişim) ilkelerini uygulama gayretinde olacağız; Halk Yatırım'ı kurumsal kültürünü ihraç edebilen rol model büyük bir broker şirket ve etkin yatırım bankası yapabilmeyi planlayacağız; ana sermayedarımız T.Halk Bankası AŞ'ye, ülkemize, milletimize ve insanlığa nitelikli katma değer üreten, geleceği yakalayan bir şirket haline geleceğiz.

Artık görüyoruz ki Halk Yatırım, devletimizin sermaye piyasasındaki yardım masası konumuna geliyor. Halk Yatırım, istişare edilecek bir konu olduğunda akla ilk gelen şirketlerden oluyor. Halk Yatırım bu politikasını onurla sürdürecektir. Devletin kurumlarında erişimimiz artıyor. Yeni dönemde Kurumsal Pazarlama ve Satış faaliyetlerimizin odağına bu kabiliyetimizi geliştirme çabalarımızı koyuyoruz. Bu hedefi içselleştireceğiz tüm şirket fonksiyonlarımızda. 2008'den bu yana süregelen ve ABD'den başlamak üzere küresel daralmadan kaçışı Keynesyen içtihatla arayan cari konjunktürde, ülkemizde de harcama erki kamu kaynaklı olmaktadır. Bu politikanın rasyoneli burada yatmaktadır.

2016 yılında kurulan Türkiye Varlık Fonu AŞ ile satıcı taraf danışmanlığı (sell side) hizmeti veren bir kurum olarak ilişkilerimizi geliştireceğiz. Hükümetimizin Varlık Fonu eliyle çizeceği 2023 ve ötesi Türkiye Vizyonuna tek yürek katkı vermeye odaklanacağız.

Uluslararası Sermaye Piyasaları faaliyet planlamalarımızda 2017 içinde belirli bir zemine oturmuş olacağız. 2. çeyrek sonuna kadar yabancı ve yerli kurumsal yatırımcılara yönelik makro ekonomik değerlendirmeler ve analist rapor kapsamını hazırlamış ve satış ziyaretlerini belirli bir frekansa oturmuş olacağız. İlk hesapların açıldığını ve işlemlerin başladığını göreceğiz. Bu faaliyet son yıllarda karlı bir alan olmamakla birlikte bize göre nitelikli bir kurumsal kapasiteye işaret etmektedir ve biz bu faaliyeti tahkim edeceğiz.

Bilgi teknolojileri altyapımızın sektörün en güçlülerinden biri olduğunu, 31 Aralık 2016'daki otomasyon sistemi

değişikliğinden sonrası için Teknopark ekibimizin alım-satım faaliyeti çerçevesinde pek çok araç geliştirmekte olduğunu şimdiden söylemek isterim.

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK:

Kurumsal sosyal sorumluluk çalışmalarımıza sürdürülebilirlik esası çerçevesinde devam ediyoruz: -2013'ten bu yana devam eden ve Dünya Miras Listesine aday statüde olan Aizanoi Antik Kenti Kazısı desteğimizi (ülkemiz 2013-2017 dönemi için Dünya Miras Komitesi üyesidir) sürdürüyor, çalışanlarımızın da kazılara katılımını sağlayarak bu faaliyetimizi İK politikamızla entegre ediyor ve kurumsal desteğimizi personelimiz nezdinde içselleştiriyoruz; -Diyarbakır HalkBank Şehit Haşım Türkoğlu İlkokulu ile ilişkimizi devam ettiriyor, gençlerimizin basketbol sahasına kavuşmaları için hazırlık yapıyoruz; -T.C. Orman Bakanlığı tahsisatı ile şekillenen Halk Yatırım İstanbul Ormanına, şubelerimizin olduğu diğer şehirlerde yenilerini eklemek için adım atıyoruz; -Sermaye Piyasası Profesyonelleri Derneğini desteklemeye devam ederek Emeklilik ile ESG (çevresel, sosyal, yönetim) konularındaki akademik çalışmalara destek oluyoruz.

SON SÖZ:

Bu planlamalarımızın odağında olan başta müşterilerimiz, insan kaynağımız ve ana sermayedarımız olmak üzere tüm paydaşlarımıza teşekkür ederim. Halk Yatırım, dün olduğu gibi gelecekte de salt finansal performans odaklı çalışan bir şirket değil, tüm paydaşlarının ve ülkemizin menfaatine olduğunu değerlendirdiği finansal misyonlarda gönüllü çalışmaktan imtina etmeyen değerli insan kaynağının oluşturduğu bir Halkbank Bağlı Ortaklığı olacaktır. Bu bilinçle ülkemizin Sermaye Piyasaları geleceğine yürüyüşümüzü sürdüreceğiz.

Saygılarımla,

Murat ÇETİNKAYA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ

Üst Yönetim

Murat ÇETİNKAYA

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

1970 yılında Ankara'da doğdu. TED Ankara Koleji'ni bitirdi (1988); Orta Doğu Teknik Üniversitesi Malzeme ve Metalürji Mühendisliğinden mezun oldu (BSc,1992). T.C. Ziraat Bankası AŞ Bankacılık Okulunu (1993) bitirmesinin ardından Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü-Bankacılık anabilim dalında yüksek lisans yaptı (BA,2001). T.C. Ziraat Bankası AŞ Fon Yönetimi Müdürlüğünde başladığı meslek hayatını, Tekstilbank AŞ Hazine Müdür Yardımcısı ve Diler Yatırım Bankası AŞ Hazine Müdürü olarak devam ettirdi. Ağustos 2010'dan itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Genel Müdürlük görevini yürüten Çetinkaya, kuruluşundan Nisan 2013'e kadar Halk Portföy Yönetimi AŞ Yönetim Kurulunda yer aldı. Bu tarihten itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir. Sektör temsili çerçevesinde 2013-2016 yılları arasında TOBB Türkiye Sermaye Piyasası Sektör Meclisi Başkan Yardımcılığı ile 2014-2016 yılları arasında Borsa İstanbul Disiplin Komitesi Üyeliği ve Başkanlığı görevlerini üstlendi. Çetinkaya 2013'ten bu yana Sermaye Piyasası Profesyonelleri Derneği (EFFAS Türkiye) Başkanı ve Mayıs 2016'dan itibaren Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu üyesidir.

Ali ÖMÜRBEK

Genel Müdür Yardımcısı

1964 yılında İran'da doğdu. İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği Bölümünden 1991 yılında mezun oldu. Meslek hayatına, bir bilgisayar firmasında Yazılım ve Analiz Mühendisi olarak başladı. Ardından, General Finans Menkul Değerler AŞ'de Bilgi İşlem Müdürü olarak görev yaptı. 2002 yılında Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Bilgi Teknolojileri Müdürü olarak çalışmaya başlayan Ömürbek, 2008 yılı Aralık ayından itibaren Bilgi Teknolojileri, İnsan Kaynakları, Mali İşler ve Operasyon Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Bülent SEZGİN

Genel Müdür Yardımcısı

1975 yılında Bandırma'da doğdu. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1997 yılında mezun oldu. Meslek hayatına, 1997 yılında Esbank TAŞ'de Uzman Yardımcısı olarak başladı. Sırasıyla, İktisat Portföy Yönetimi AŞ, Pozitif Menkul Değerler AŞ, M&A International GMBH'de çeşitli kademelerde çalıştı. 2011 tarihinden itibaren Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Kurumsal Finansman Müdürü olarak çalışmaya başlayan Sezgin, 2012 yılından itibaren Kurumsal Finansman ve Hazineden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.



Bağlı ortaklıkları ile birlikte Türkiye finans sektörüne önemli katkılarda bulunan Halkbank, 1938 yılında, esnaf-sanatkâr ve küçük meslek sahibine uygun koşullarla kredi verme amacıyla kuruldu.

Esnaf ve sanatkârları desteklemek ve kalıcı ekonomik kalkınmayı hızlandırmak amacıyla kurulan Halkbank'ın ana iş stratejisi 78 yıldır hiç değişmemiştir. Üreten ve istihdam yaratan her esnafı, çiftçiyi, küçük, orta veya büyük işletme sahibini iş ortağı olarak gören ve tüm finansman olanaklarıyla iyi günde, kötü günde desteklemeyi varoluş sebebi sayan Halkbank, toplam kredilerinin %36,8'ini KOBİ'lere aktararak, onların en temel destekçisi olmaya devam etmektedir.

Halkbank, yurt içinde 959, yurt dışında 5 şubesi, 3 yurt dışı temsilciliği, 3.741 ATM'si, telefon ve internet bankacılığı, mobil bankacılık uygulamalarıyla, yenilikçi ürün ve hizmetleriyle, küresel bir vizyonla hizmet vermektedir.

Halkbank 2016 yılında toplam aktiflerini 231,4 milyar TL'ye yükseltmiştir. Toplam mevduatı 150,3 milyar TL'ye ulaşan Banka'nın, kredileri 158,4 milyar TL'ye, net kârı ise 2 milyar 558 milyon TL'ye yükselmiştir.

Müşterilerinin finansal kaynaklara ve hizmetlere erişim imkanlarının artırılması konusundaki çalışmalarını sürdüren Halkbank, hızla büyüyen internet bankacılığı ve mobil bankacılık kanallarını aynı potada eritecek dijital dönüşüm sürecine de başarıyla uyum sağladı.

Halkbank'ın 2016 başında yenilenen Mobil Bankacılık uygulaması, uluslararası düzeyde iş dünyasının en iyilerini belirleyen 'Stevie Awards' tarafından en inovatif mobil bankacılık uygulaması kategorisinde Bronz Ödül ile ödüllendirildi.

Halkbank, Sera gazı emisyonlarını düşürme esasıyla, etkili bir enerji yönetimi için yöntemleri ve prosedürleri belirleyen ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi'ni kuran ilk Türk bankası oldu. Halkbank, bu sistemle faaliyetlerinden kaynaklı çevresel etkileri en aza indirecek, enerji tüketimlerini kontrol altına alacak ve kaynakların en verimli şekilde yönetilmesine katkı sağlayacak. Halkbank 2016'da sürdürülebilirlik alanındaki çalışmalarını da bir üst seviyeye taşımış ve BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dâhil olmuştur.

Halkbank bağlı ortaklıkları arasında Halk Sigorta AŞ, Halk Hayat ve Emeklilik AŞ, Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ, Halk Finansal Kiralama AŞ, Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, Halkbank A.D. Skopje, Halkbank A.D. Beograd, Halk Portföy Yönetimi AŞ, Halk Faktoring AŞ ve Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları AŞ bulunuyor.

Bakmak ve Görmek

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
الْحَمْدُ لِلَّهِ الَّذِي آتَانَا هَذَا مِنْ بَيْنِ يَدَيْهِ
وَمَا كُنَّا لَهُ نَايِبِينَ

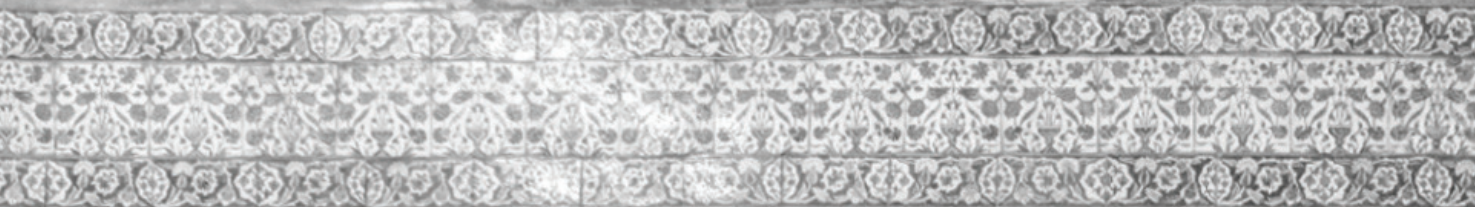
وَالْحَمْدُ لِلَّهِ الَّذِي آتَانَا هَذَا مِنْ بَيْنِ يَدَيْهِ
وَمَا كُنَّا لَهُ نَايِبِينَ



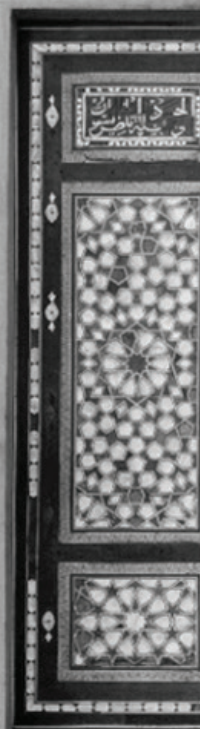




وَالْحَمْدُ لِلَّهِ الَّذِي هَدانا لهذا
وَمَا كنا لنجده لولا هداية الله
لما كنا لنهتدي لهدى هذا
وَمَا كنا لنؤمن به
ولا نكفر به
ولا نكفر به
ولا نكفر به



وَالْحَمْدُ لِلَّهِ الَّذِي هَدانا لهذا
وَمَا كنا لنجده لولا هداية الله
لما كنا لنهتدي لهدى هذا
وَمَا كنا لنؤمن به
ولا نكفر به
ولا نكفر به
ولا نكفر به



Yrd. Doç. Dr. Ahmet Vefa Çobanoğlu'nun **#Tarih Dergisi**nin 2014 Kasım ayında yayınlanan 6. sayısı için hazırladığı çalışmasında (s:68-71), İstanbul'un simgelerinden olan ve Sultan Ahmed tarafından 1609-1617 yılları arasında Mimar Sinan'ın öğrencilerinden Sedefkar Mehmed Ağaya yaptırılan Sultanahmed Camiinin son yıllarda keşfedilen bir yönüne atıfta bulunmaktadır. Hünkar mahfilinde yer alan, bu sayfadaki fotoğrafta renkli

birakılmış mermer levhanın aslında 16.yy sonlarında kuzey İtalya'da (muhtemelen ünlü mimar Vignola tarafından) yapılan ve Osmanlı Sarayına armağan edilen, itinalı taş işçiliği ile çok beğenilen bir masa olduğu, o dönemde masa düzeninde yemek yeme adeti henüz yerleşmediğinden bacakları kesilmek suretiyle tablasının sultanın gözdesi Sultanahmed Camiinin duvar süslemesi olarak değerlendirildiği ancak son yıllarda fark edilebilmiştir.



Organizasyon Şeması

YÖNETİM KURULU

GENEL MÜDÜR

G.M.Y.
KURUMSAL FİNANSMAN,
HAZİNE

G.M.Y.
YATIRIM DANIŞMANLIĞI VE BİREYSEL PORTFÖY
YÖNETİMİ, PORTFÖY ARACILIĞI, ARAŞTIRMA

KURUMSAL
FİNANSMAN

HAZİNE

YATIRIM DANIŞMANLIĞI
VE BİREYSEL PORTFÖY
YÖNETİMİ

PORTFÖY
ARACILIĞI

ARAŞTIRMA

PAY BORÇLANMA
SERMAYE PİYASALARI

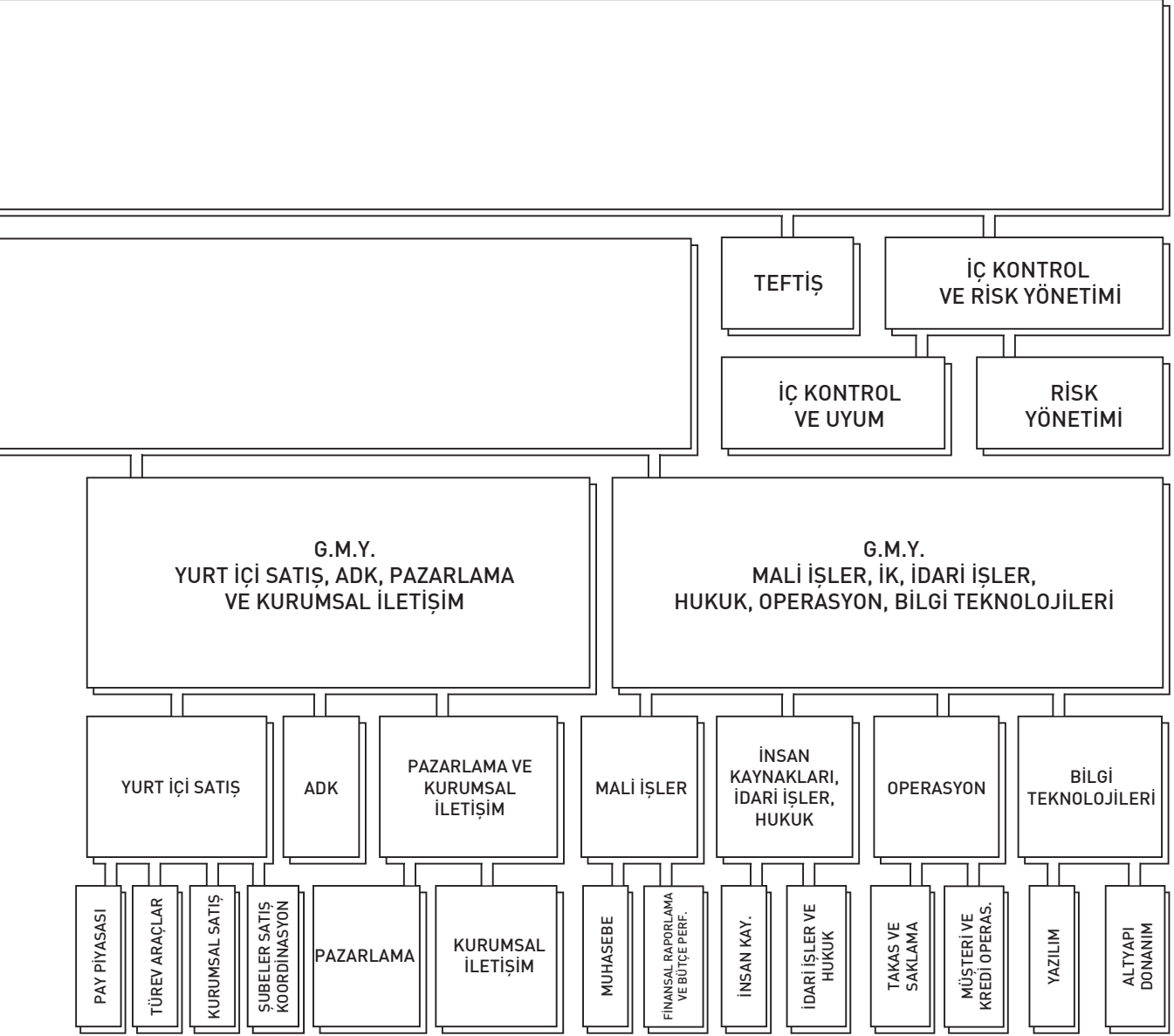
BİRLEŞME,
SATIN ALMA VE DANIŞMANLIK

YATIRIM
DAN.

BİREYSEL
PORTFÖY
YÖNETİMİ

PİYASALAR

YURT DIŞI
İLİŞKİLER



Makroekonomik Görünüm

24 Kasım **2016** tarihinde gerçekleştirdiğimiz Yatırımcı Konferansımızda 2016 için yerel ve küresel makroekonomik trendleri belirleyen başlıca etkenlerin Türkiye’de 15 Temmuz hain darbe girişimi, küresel olarak ise BREXIT referandumu ve ABD Başkanlık Seçimleri olduğu değerlendirildi.

Aynı toplantıda **2017**’nin belirleyici faktörleri olarak ise Türkiye’de Cumhurbaşkanlığı Sistemi Referandumu, küresel olarak ABD yeni başkanının reel politikadaki değişiklikleri ve Avrupa’da yükselen aşırı sağ akımlar gölgesindeki seçimler olarak tahmin edildi.

2016 Senesinde Yapılandırılan Süreçler

Yurt İçi Satış misyonu yeniden yapılandırıldı.



Yatırım Danışmanlığı faaliyeti başladı.



Portföy Aracılığı'nın bir alt fonksiyonu olarak ICM faaliyeti hazırlıkları tamamlandı.



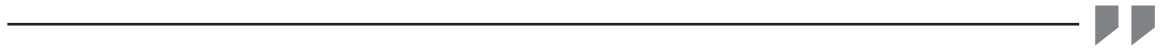
Araştırma Birimi ICM için İngilizce hisse analiz raporları yayınlanmaya başladı.



KAS faaliyeti bünyesinde, küresel emtia ve faiz işlemleri yapılabilecek CFD platformu hayata geçirildi.



İlk Halk Yatırım bonosu ihraç edildi.

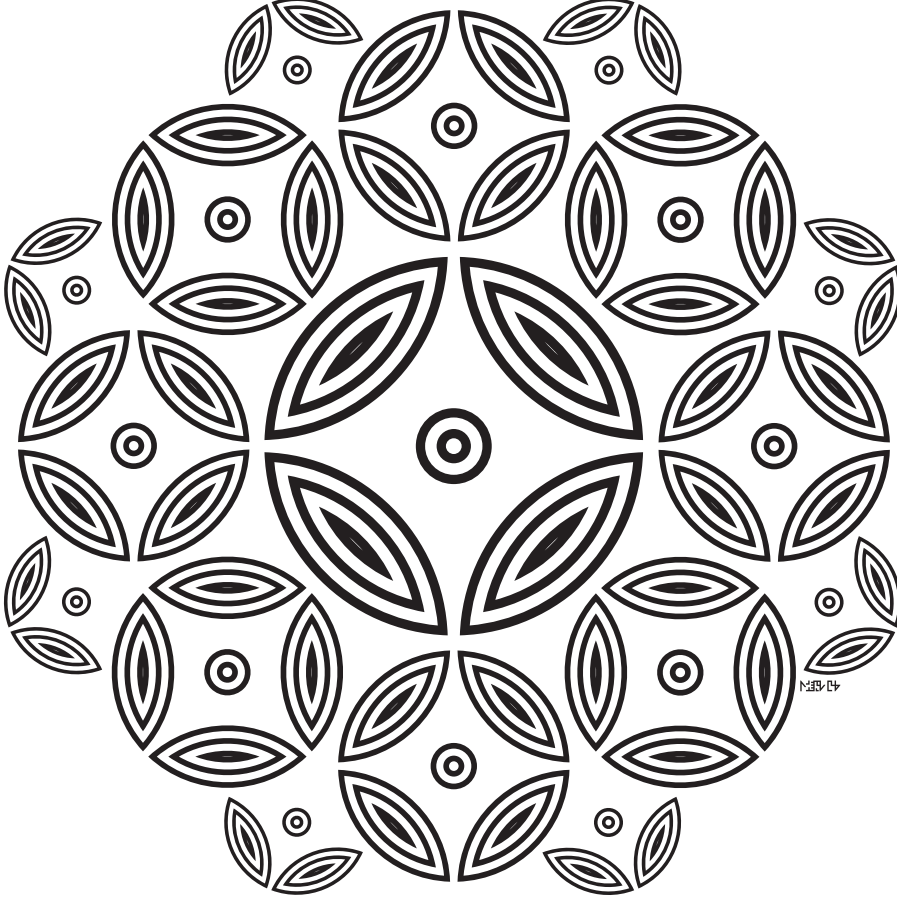


18. faaliyet yılındaki ilk bono ihracı için rating yaptırıldı: JCR Eurasia Rating, AA (Trk)+



Teknopark yerleşkesi faaliyetine başladı.

Diplomasi



İkiye katlanmış yaprak, belge anlamına gelen “diploma” Antik Yunan’da ortaya çıkmış ve diğer dillere geçmiştir. Günümüzde diplomasi, dış politikada sorunların barışçıl yöntemlerle ve müzakereler yoluyla çözülmesini ifade etse de bu kavram yalnızca devlet erkani ve diplomatlara mahsus kalmayıp yaygın bir hal almıştır.

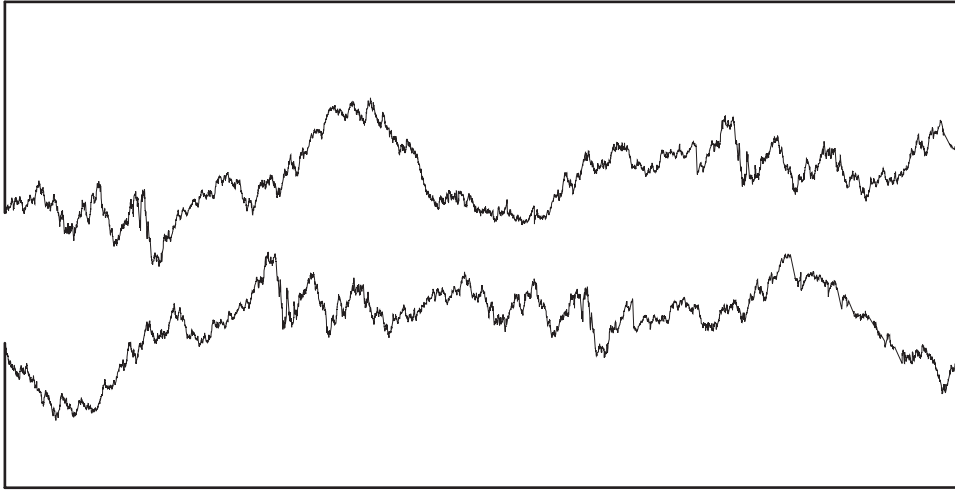
Diplomasinin altın kuralı kararlı ancak yumuşak olmaktır. Arzu edilen neticeye ulaşmak için hem “mücadele” edilmeli, hem de “uzlaşma” aranmalıdır. Halk Yatırım yıllar içerisinde güçlendirmiş olduğu müzakere kabiliyeti ile hem kamu hem de özel sektör fonksiyonlarını

sentezleyerek özel bir kültür geliştirmiş, bu kültürü yatırım danışmanlığı, kurumsal satış gibi yurt içi satış fonksiyonları ile birlikte özellikle yatırım bankacılığı misyonunda kullanmaya odaklanmıştır.

Yurt İçi Satış

“Bütün Avrupa kentleri bir araya gelseler, İstanbul’la yer, büyüklük, güzellik, ticaret ve bolluk açısından rekabet edemezler.” “İstanbul imarethanelerinde zengin ya da fakir, Müslüman ya da Hıristiyan, kimse kapıdan geri döndürülmez”. Bu ifadeler ve bu sayfalara sığmayacak çok daha fazlası, 15 ve 16’ncı yüzyıllarda İstanbul’u ziyaret eden Avrupalı seyyahlara ait. Schweigger, Viaje ve daha niceleri. Paranın ilk kez kullanıldığı

toprakların incisi konumundaki İstanbul, kadim medeniyetlerden aldığı mirası gelecek nesillere aktarırken, emsalsiz bir ticaret ahlakını da dünyaya armağan etmiş bir şehir. Satışın ancak iki tarafın da tavizsiz tatminiyle gerçekleştiği, sözlerin senetten sağlam olduğu bu ahlak anlayışı, Halk Yatırım Yurt İçi Satış faaliyetlerinin de ilham kaynağı.



Aracılık Faaliyetleri Geliri
(Kaldıraçlı Alım Satım.
Pay. VIOP İşlemleri)

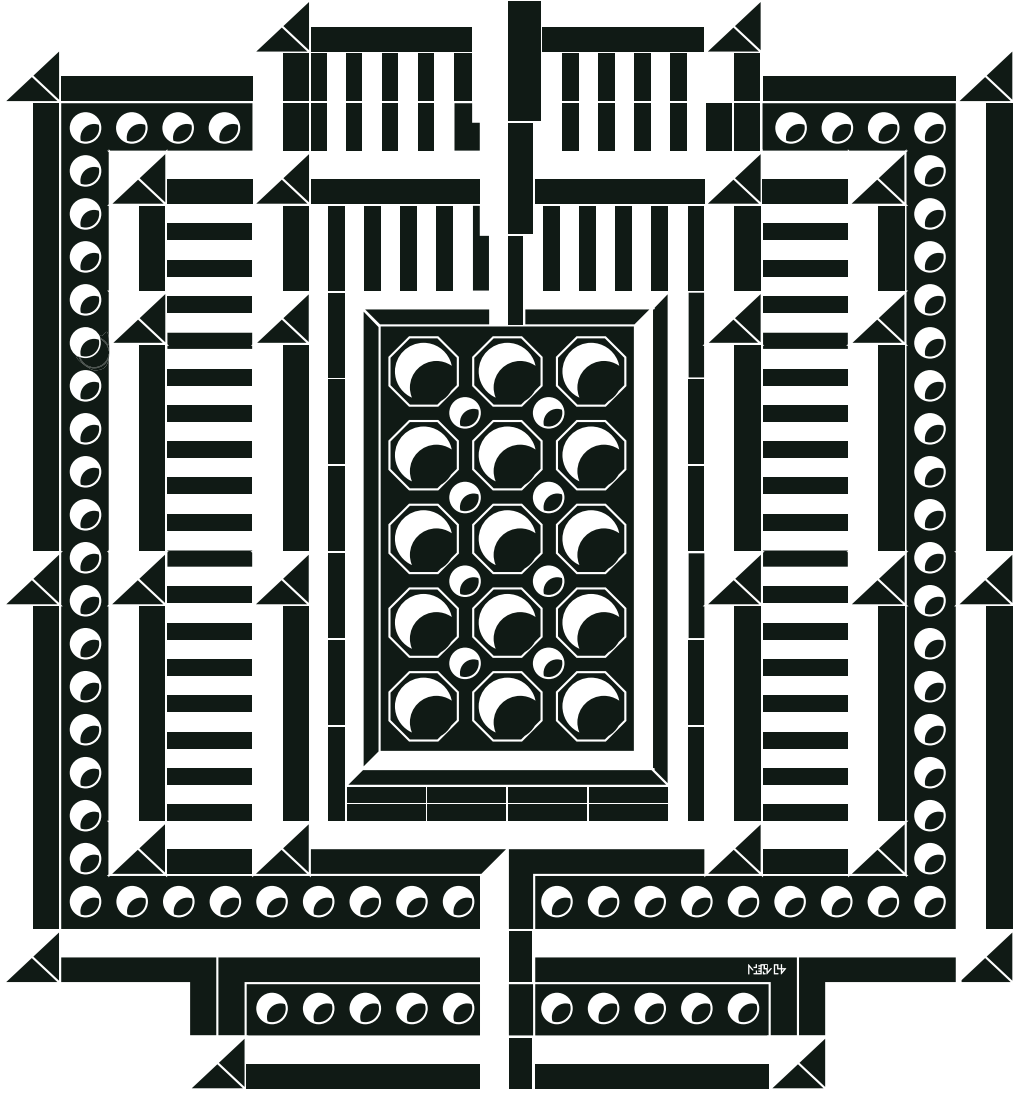
22,6 milyon TL



Δ%7



24,3 milyon TL



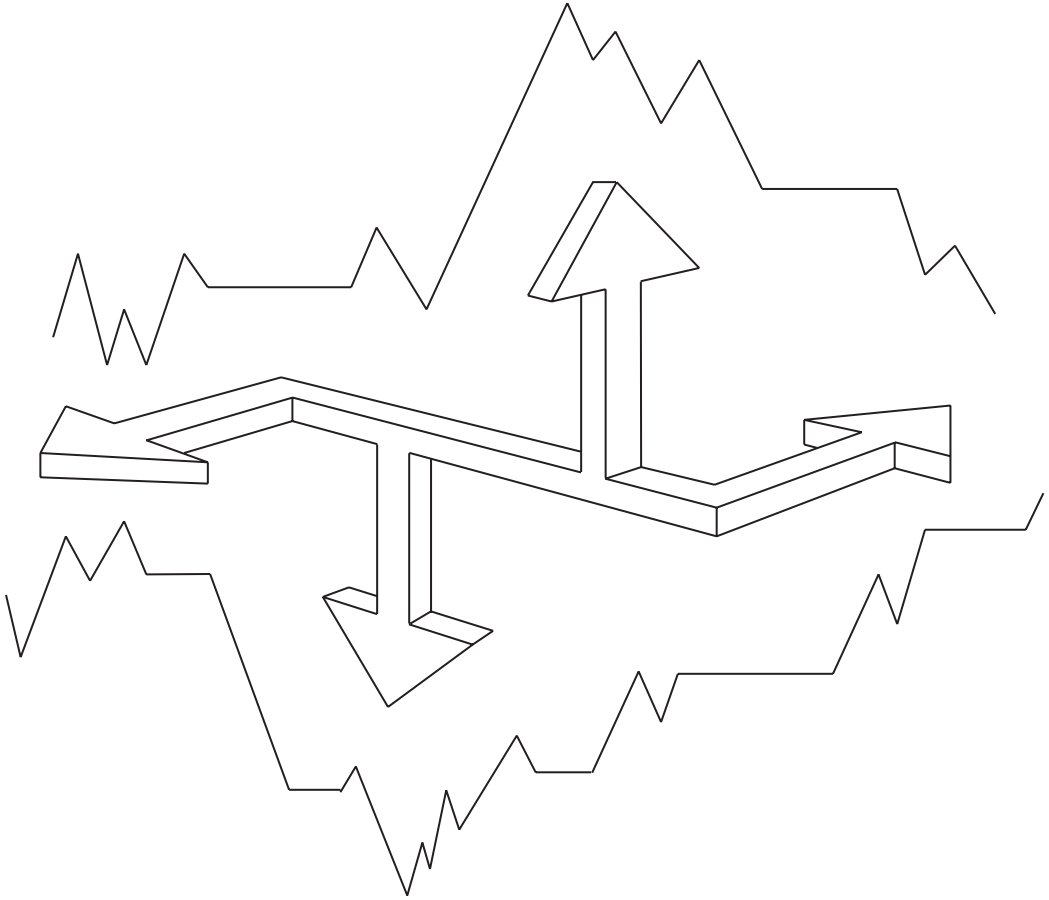
Cevahir Bedesteni

Sadece Türkiye'nin değil, dünyanın da en gizemli mekânlarından biri olan Cevahir Bedesteni diğer bir ismi ile Kapalıçarşı, dünyanın en eski alışveriş merkezi. 15. yüzyıldan kalan kalın duvarlı, bir seri kubbe ile örtülü eski iki yapının etrafı sonraki yüzyıllarda, gelişen sokakların üzerleri örtülerek ve ekler yapılarak bir alışveriş merkezi haline gelmiş ve Osmanlı ekonomisinin canlı kalmasında eşsiz bir yol oynamıştır. Günümüz Türkiye'sinde de halen canlılığını ve önemini korumaktadır. Yapıdaki bu olağanüstü segmentasyonun yansıttığı uyum, Halk Yatırım'ın 300.000 adete yaklaşan müşterisine daha iyi hizmet sunabilmek, her profili doğru ürün ile buluşturabilmek amacıyla gerçekleştirdiği analizlerin ve kurumsal formasyonunun esin kaynağı olmuştur.

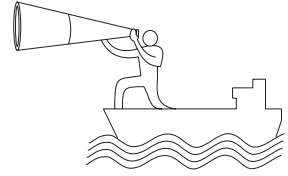
Yatırım Danışmanlığı

Yatırım Danışmanlığı Birimi, Araştırma Biriminin piyasa analizi ve yorumlarının desteklediği öngörülerıyla yatırımcıların doğru piyasa bilgisine ulaşmalarına ve bilinçli yatırım kararları

almalarına rehberlik etmektedir. Büyük ölçekli ya da yoğun teknik bilgi gerektiren ürünlerin (opsiyon vb.) rafta olduğu fonksiyondur.

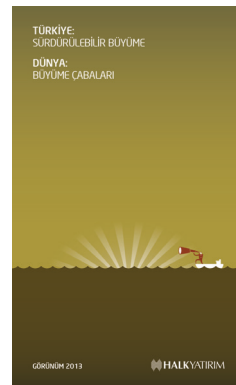
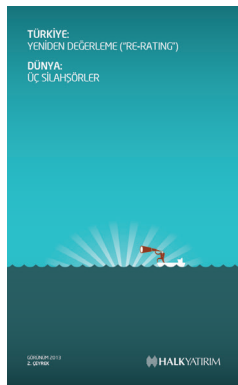
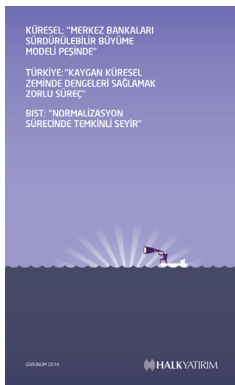
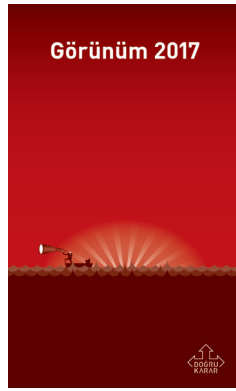


Araştırma

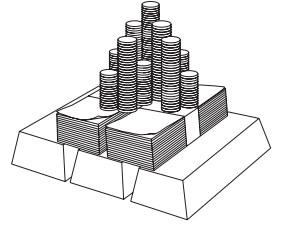


Halk Yatırım Araştırma Birimi, makroekonomik raporlamalarının yanında piyasa merkezli ürünler geliştirmekte ve satış kanalının ihtiyaçlarının

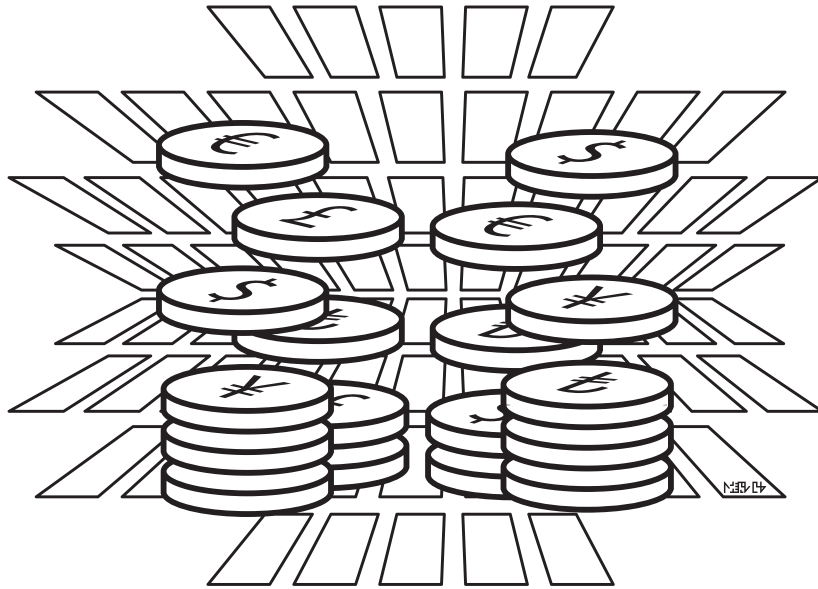
karşılmasına yönelik stratejiler üretmektedir. Birim, 2016'da yabancı fonlara yönelik hisse senedi ve makro analiz raporlarını hazırlamaya odaklandı.




Hazine



Hazine Birimi şirket portföy yönetim stratejilerinin belirlenmesini teminen çalışmalarda bulunmuştur. Halk Yatırım ilk bono ihracını gerçekleştirmiştir.




June 2016

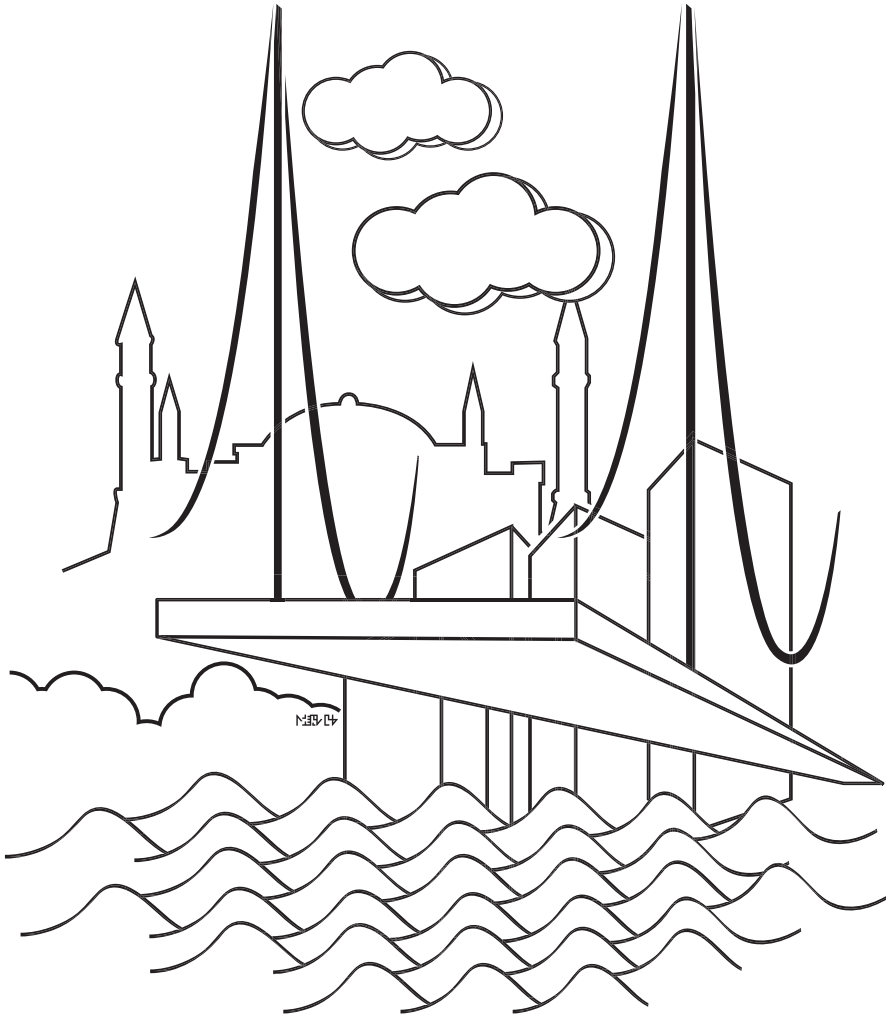
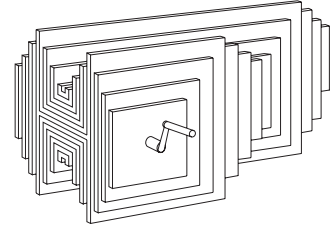
 **HALKYATIRIM**

₺ 70.000.000
Commercial paper issue with 64 days to maturity

Book-Building Dates
June 29, 2016

Sole Book Runner
Halk Invest

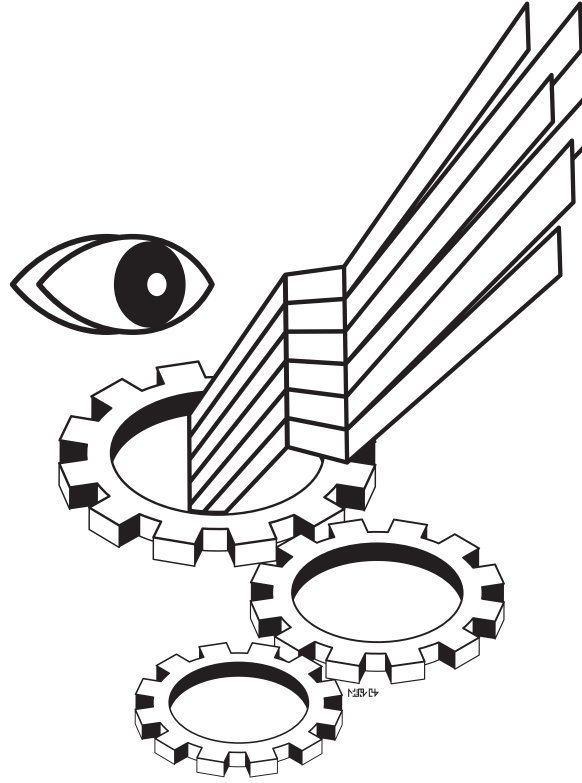
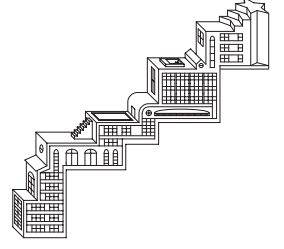
 **HALKYATIRIM**



Yatırımcıların Kuzey Yıldızı, Tarihi Çekim Merkezi

Tarihi anlamak ciddi bir uğraş gerektirir ve tarih rakamlar ile ölçülemez. "Si la Terre était une nation, İstanbul en serait la capitale." yani, "Eğer dünya tek bir ülke olsaydı, şüphesiz ki başkenti İstanbul olurdu." demişti Napoléon Bonaparte. İstanbul yeryüzünün en güzel şehirlerinden. Engin tarihi, iki büyük medeniyetin kavşak yerindeki konumu ile imparatorluklar başkenti. Kuruluşundan bu yana geçen yüzyıllar boyunca, çevresindeki toplumsal, siyasi veya iktisadi çalkantıların yaşattığı dalgalanmalar döneminde dahi, her zaman insanlar için çekim merkezi olmuş, güvenilir liman arayanlara adeta Kuzey Yıldızı gibi doğru yolu göstermiştir. Halk Yatırım da 2016 senesinde Portföy Aracılığı misyonlarından uluslararası faaliyetlerini kurgularken İstanbul'dan esinlenmiştir.

Kurumsal Finansman ve Danışmanlık



ÖSBA ve SUKUK
Toplam İhraç Tutarı

5,1 milyar TL

Δ%8

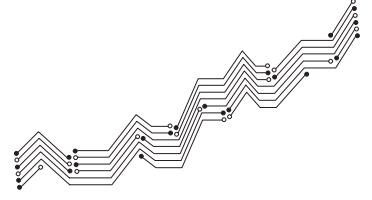
5,6 milyar TL

2015

2016

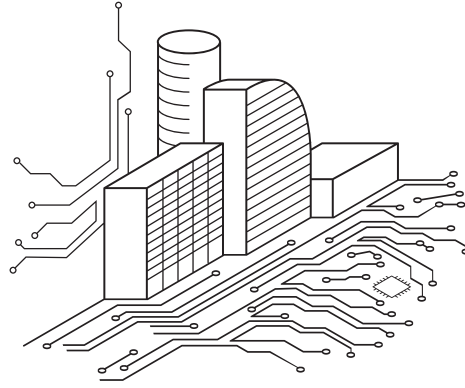
1327 yılında başlayan Akçe Devri 361 yıl sürmüştür, ardından 191 yıl süren Kuruş Para Devri'ne geçilmiş ve son olarak 1879'dan itibaren Lira-Kuruş Devri başlamıştır. Tarihte olduğu gibi kurumlarda da toplam kaliteyi oluşturan düzenler zincirinin önemli bir parçası kendini mevcut duruma adapte etme yeteneği ve sürekliliktir. Halk Yatırım Kurumsal Finansman ve Danışmanlık Birimi ihtisası üretmek olan müteşebbislerimizi, yerel sanayiye gözetir, sürdürülebilir fonlama imkanlarını geliştirir.

Bilgi Teknolojileri

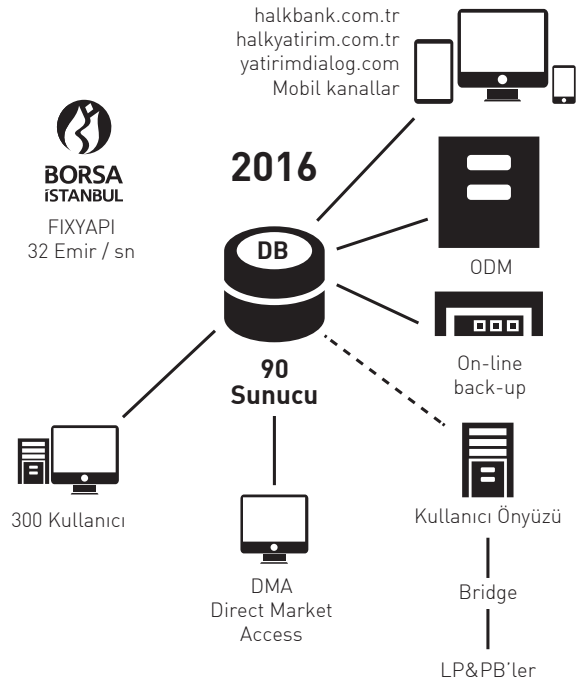
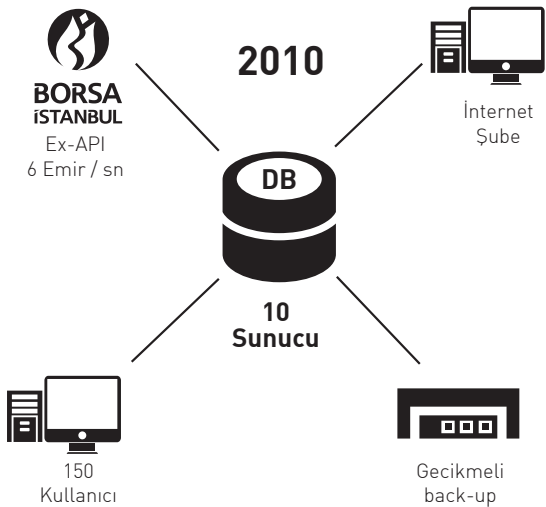


Halk Yatırım, hem gelir odaklı ihtisas birimlerinin hem de destek birimlerinin Şirket stratejileri doğrultusundaki sürdürülebilirliğini BT altyapı ve

yazılım çalışmalarıyla tahkim eder. Bilgi güvenliği, işlem hızı ve özgür yazılım konusunda süreçler yürütür.



"Teknopark"

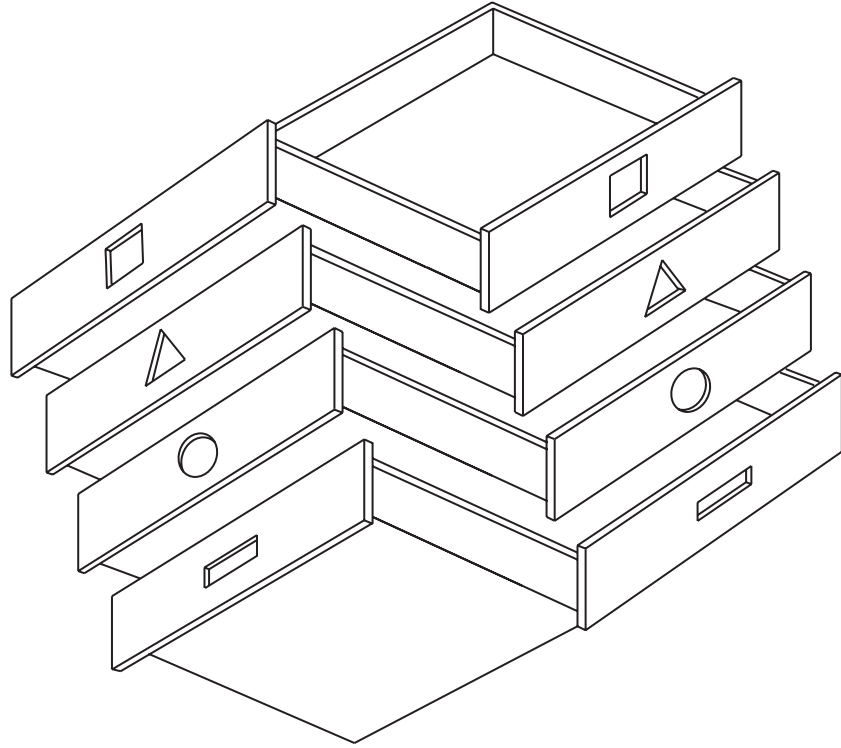


Pazarlama

Halk Yatırım Pazarlama Birimi, ürün ve hizmetlerin satışa çevrilebilmesini teminen yürütülen süreçlerin bütününe yönetmekte, satış ekiplerine yönelik pazarlama stratejileri ortaya koymakta ve segmentasyon analizleri yaparak ürün ve hizmet farklılaştırması yolunda çalışmalarını sürdürmektedir.

Osmanlı İstanbul'unda esnaflar lonca adı verilen teşkilatlara sahiptiler. Her esnaf muhakkak bir loncaya kayıtlı olur, loncasının koruması ve denetimi altında bulunurdu. Günümüzün toplumsal yapılanmasında bunu, tabipler odası, mimarlar odası, şoförler cemiyeti gibi

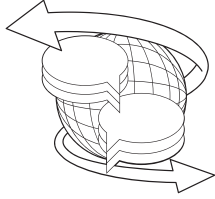
yapılanmalara benzetebiliriz. Başlarında Şeyh unvanı ile kişilerin bulunduğu bu loncalar, üretilen malların kalitesini ve fiyatını belirler, esnaf arasındaki haksız rekabeti önler, esnaf ile devlet arasındaki ilişkileri düzenler ve hatta üyelerine krediler verirdi. Her loncada 6 kişilik bir "ustalar kurulu" vardı ki bu kişilerden birisi de nakip idi. Nakipler şeyhi temsil eder, esnafla şeyh arasında aracılık yapardı. Bir nevi loncanın değerlerini idare eder, halk ile esnaflar arasında en doğruyu bulma hedefi ile hareket eder ve bu sayede hizmet ve ürünlerin yapılandırılması ve değerlendirilmesinde önemli bir aracılık rolü üstlenirlerdi.



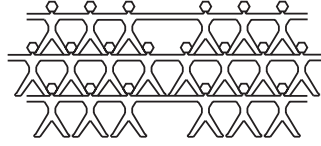
Destek Birimleri

Kuşkusuz hem rasyonel hem ahlaki zeminde optimum verimlilikte faaliyetlerini sürdürebilen iş modellerinin kaçınılmaz odağında, gelir üreten fonksiyonları kadar destek fonksiyonlarının da tahkim edilmesi olmalıdır.

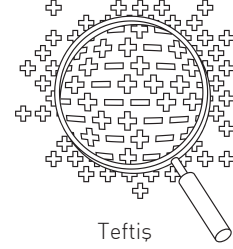
Halk Yatırım, ihtisas ve destek birimlerinin ahengini gözeten politikalar uygulamaktadır.



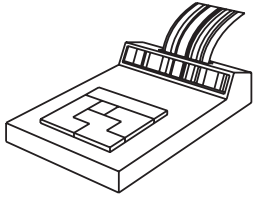
Kurumsal İletişim



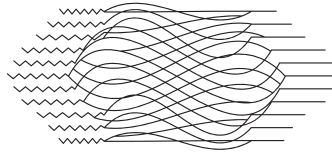
İnsan Kaynakları



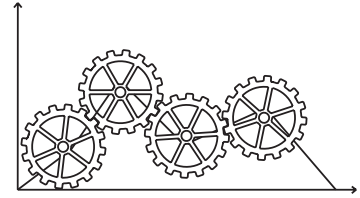
Teftiş



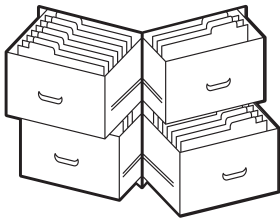
Mali İşler



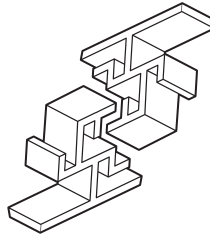
İç Kontrol ve Risk Yönetimi



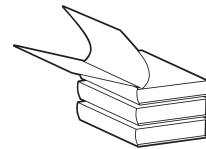
Operasyon



Segmentasyon Komitesi



Piyasa Komitesi



Eğitim Komitesi

Sürdürülebilirlik = f (ESG*)

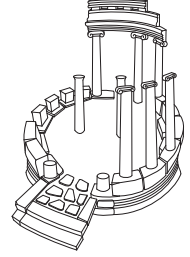
Secunda Roma (II. Roma), Nova Roma (Yeni Roma), Roma Orientum, Megalipolis (Büyük Şehir), Kalipolis (İyi Şehir), Konstantinopolis (Konstantinin Kenti), İslambol, İstimboli, İstimpolin, Kayzer-i Zemin, Mahrusa-i Konstantiniye, Mahmiye-i İstanbul, Pay-ı Taht-ı Saltanat, Asitane, Beldetü'l Tayyibe, Darü'l Hilafe, Darü'l İslâm, Darü'l Mülk, Darü's Saltana, der Aliye, Der-i Devlet, Dergâh-ı Selâtin ve Dersaadet. Tarih boyunca çeşitli isimlerle anılsa da önemi hiç değişmemiştir İstanbul'un. Zengin kültürel birikim bu önemin sürdürülebilir kılınmasının belirleyici unsurlarındandır.

Sürdürülebilirlik ve etik kavramlarını tüm süreçlerinde uygulayan Halk Yatırım iç ve dış müşterileri ve diğer muhatapları nezdindeki ilişkilerini, kurumsal sosyal sorumluluk projelerini ESG (çevresel, sosyal, yönetim) kriterleri çerçevesinde yürütür.

*ESG: Environmental, Social, Governance
Çevresel, Sosyal, Yönetim

Kurumsal Sosyal Sorumluluklar: Kronoloji

Aizanoi Antik Kenti



Aizanoi
(Çavdarhisar-Kütahya)
Turkey

Date of Submission:
13/04/2012

Criteria:
(ii)(iv)

Category:
Cultural

Submitted by:
Permanent Delegation of
Turkey to UNESCO

State, Province or Region:
District of Çavdarhisar,
Province of Kütahya

Coordinates:
N39 11 41 E29 37 49

Ref.: 5724

UNESCO

Türkiye 2013-2017 dönemi için, UNESCO Dünya Mirası Komitesi üyesidir.
(Aizanoi Unesco Dünya Kültür Mirasları geçici listesindedir.)

*Prof. Dr. Elif ÖZER tarafından hazırlanan Aizanoi kazı araştırmalarına ait raporu 36. ile 44. sayfalar arası görebilirsiniz.

2013 Halk Yatırım Aizanoi Antik Kenti Kazı çalışmaları sponsorluğu

2014 İnsan Kaynakları ve Sürdürülebilir Sosyal Sorumluluk Politikalarımız çerçevesinde Aizanoi kazı çalışmalarına Halk Yatırım çalışanları misafir edilmeye başlandı.

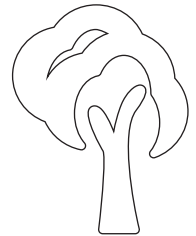
2015 İngilizce ve Türkçe Aizanoi Tanıtım Kitapçığı bastırıldı.

2016 Kazı Başkanı Prof. Dr. Elif Özer editörlüğündeki Aizanoi-II isimli kaynak eser desteklendi.

2017

2016

Hatıra Ormanı



2015 T.C Orman Genel Müdürlüğü izni ile Halk Yatırım'a ait ilk Hatıra Ormanı İstanbul'da oluşturuldu.

2016 Halk Yatırım çalışanları, İstanbul Orman Bölge Müdürlüğü ile ortak bir çalışma ile Halk Yatırım hatıra ormanına fidan dikti.

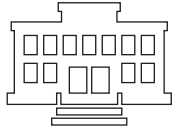
2017 Halk Yatırım Antalya'da 2. Hatıra Ormanı kurma kararı aldı.

2013

2014

2015

Diyarbakır Yıllarca Halkbank Şehit Haşim Türkoğlu Ortaokulu



2015 Diyarbakır Yıllarca Köyü Şehit Haşim Türkoğlu İlköğretim Okuluna ayni ve maddi yardımda bulunuldu.

2016 Okul, Halk Yatırım Üst Yönetimi tarafınca ziyaret edilerek tanıtımı için iki belgesel sanatçısına (Ege Kanar ve Can Dinlenmiş) kısa video hazırlatıldı.

Akademi / Sektör İş Birliği



2013 Halk Yatırım, SPP (Sermaye Piyasası Profesyonelleri Derneği) / EFFAS (European Federation of Financial Analysts Societies) Türkiye'nin kurumsal üyesi olmuştur.

2014 - 2015 «How local is the local risk» konulu akademik çalışmaya sponsor olunmuştur.

2016 Halk Yatırım, SPP aracılığıyla her yıl düzenlenen Effas Summer School'a çalışanları arasından katılımcı göndermektedir.

Aizanoi 2016 kazısı sezonu 3 ay (84 gün) devam etmiştir. Kazılarda farklı disiplinlerden 50 uzman; 30 öğrenci ve 10 işçi çalışmıştır. 2016 sezonunda kazısı çalışmaları başta olmak üzere birçok alanda çeşitli araştırma ve faaliyetler gerçekleştirilmiştir.

Odeon/Bouleuterion ve kuzey nekropolis olmak üzere toplamda 2 alanda kazısı yapılmıştır. Odeon/Bouleuterion'da kazısı ve restorasyon çalışmaları kapsamında ot temizliği yapılarak, yapı kazısı ve restorasyon için uygun hale getirilmesinin ardından güney paradosu kazılmıştır. Kuzey nekropolis'te 2016 yılında kamulaştırılan 169 ada, 57 numaralı ve 170 ada 164 numaralı parsellerde, 5x5 metre ölçülerinde belirlenen D9 karelağında yer alan D9I ve D9J açmalarında kazısı yapılmıştır. Kazılar dışında restorasyon-konservasyon ve sağlamlaştırma çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda; laboratuvar ortamında küçük eserler üzerinde restorasyon ve konservasyon çalışmaları, Zeus Tapınağı ve Macellum'daki tholosun orthostatlarındaki bozulmaların tespiti ve Odeon-Bouleuterion güney parados duvarının sağlamlaştırılması işi yapılmıştır.

Ayrıca kültürel miras başta olmak üzere, çevre düzenlemesi, jeoloji, fauna-flora, epigrafi, tanıtım, yayın, doktora ve yüksek lisans ile doktora tez çalışmaları gibi farklı bir çok disiplinde de araştırmalar yürütülmüştür. İlerleyen sayfalarda 2016 yılında yapılan çalışmalardan bazı fotoğraflar bulunmaktadır.

Aizanoi Kazısı Başkanlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Şirket, yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler ve Raporlama Birimi yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmesi yanında, yazılı veya şifahi olarak her türlü bilgi Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali İşler ve Raporlama Birimi tarafından 3, 6 ve 9 aylık ara dönemlerde ve talep edildiği her zaman yazılı ve / veya elektronik posta yolu ile bilgi verilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2014 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 16.04.2015 tarihinde Türk Ticaret Kanunu’nun 370. maddesine göre (6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunundaki karşılığı 416. maddedir) ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, Şirket personeline 2014 yılı kârından 2014 yılı bilançosunda temettü karşılığı hesabından karşılanmak üzere ayrılan temettü tutarının ödenmesine, hissedarlara ödenecek I. ve II. temettü tutarı olan 15.569.075,51 TL’sinin ödenmeyerek, Kurumlar Vergisi Kanununun 5 / e kapsamında iştirak satış kazancı istisnası fonu hesabındaki 2.083.589,50 TL ile geçmiş yıllardan gelen II.tertip yasal yedekler hesabından karşılanacak 347.334,99 TL’nin de ilave edilmesiyle birlikte toplam 18.000.000 TL’nin hissedarlara

dağıtılmayarak sermaye artırımında kullanılmasına ve Şirket sermayesinin 64.000.000 TL’den 82.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar tarafından seçilecek en az 5 (Beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

6. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

Ortakların Şirket kârına katılım imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin Kârın Tespiti ve Dağıtımı başlığı altındaki 21. maddesinde;

“Şirketin bir faaliyet dönemi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirleri toplamından tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar safi kârı teşkil eder. Bu suretle tespit olunan safi kâr aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur.

a- Önce kârın %5’i kanuni yedek akçe olarak ayrılır ve Şirkete terettüp eden mali mükellefiyetler düşülür.

b- Bakiyeden, ödenmiş sermayenin %5’i oranında birinci temettü ayrılır.

c- Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere dağıtılabilir.

d- Kârın geriye kalan kısmı Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve suretle tefrik ve tevzii edilir.

e- Türk Ticaret Kanunu’nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının c bendi hükmü saklıdır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi’nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket, mali ve idari bilgilerini internet sayfasında paylaşmakta, yanı sıra aynı bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla TSPB'nin internet sayfasında da yayınlanmaktadır.

Şirket, Kayıtlı Elektronik Posta (KEP); gönderici ve alıcı kimliklerinin belli olduğu, gönderi zamanının ve içeriğin değiştirilemediği, uyumsuzluk durumunda hukuki geçerliliği olan güvenli elektronik posta hizmetini kullanmaktadır.

MKK e-şirket platformu ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1524'üncü maddesi uyarınca internet sitesinde ilan edilecek içeriğin şirketlerin e-şirket portalında kendilerine özgülenmiş sayfalarına güvenli elektronik imza ve zaman damgası ile yüklendiği, yüklenen içeriğin güvenli ortamda tutulduğu, içeriğin erişime hazır bulundurulduğu, güvenli olarak arşivlendiği, içeriğe erişmek isteyen

herkesin tek bir noktadan içeriğe erişebildiği bir sistem ile mali ve idari bilgilerini paylaşmaktadır.

Pay sahipleri istedikleri zaman istedikleri bilgilere elektronik posta yoluyla ve / veya yazılı olarak ulaşabilmektedirler. Ayrıca Şirketin dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları www.kap.gov.tr adresinde yayınlanmaktadır.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ, ELEKTRONİK PLATFORMLARI

Şirketin internet sitesi ve elektronik platformlarında piyasa verileri ve alım satım hizmetleri yatırımcılara sunulmuştur. Piyasa koşulları ve teknolojik gelişmelere paralel, sunulan hizmetin güvenliği, sürekliliği ve performansının sağlanmasını teminen teknolojik altyapı yatırımları yapılmıştır.

	halkyatirim. com.tr	yatirimdialog. com	halkbank. com.tr	halkmobile	halkfx	FX Platform Meta Trader Mobile
				ios-andro- id-wih		
Piyasa Verileri	√	√	√	√	√	√
Araştırma Raporları	√	√	√		√	
Mali Tablolarımız	√				√	
Hakkımızda	√				√	
Acil Durum Planı	√	√			√	
Portföy Durumu	√	√	√	√		√
Pay Senedi İşlemi	√	√	√	√		
VIOP İşlemi	√	√	√	√		
Y.Fonu İşlemi	√		√		√	
FX İşlemi						√

Ayrıca yatırımcılar Şirketin sosyal medya Facebook ve Twitter sayfalarında piyasadaki gelişmeleri takip etme imkanına sahiptir

Kurumumuzun ihtiyaçları doğrultusunda; performans, iş sürekliliği ve güvenlik kriterlerini esas alarak yazılım geliştirilmesi amacıyla Yıldız Teknik Üniversitesi Davutpaşa Teknopark kampüsünde Halkbank Bilgi Teknolojileri birimlerinin yer aldığı binada brüt 190 m² ofis alanı kiralanarak 2015 / Kasım ayında faaliyete geçirilmiştir. İlk etapta toplam 10 kişilik yazılım geliştirme ve analiz personeli istihdam edilmiştir planlanmaktadır. Halen personelin işe alım süreci devam etmektedir. Bu birimde görev yapacak olan personel Teknopark mevzuatının sağladığı vergi avantajlarından yararlanabilecektir. Ayrıca, Teknopark bünyesinde yer alarak; Halkbank Bilgi Teknolojileri birimleri, diğer teknoloji firmaları ve üniversitenin birimleri ile doğacak olan sinerjiden yararlanma imkanı elde edilecektir.

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ / SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Menfaat sahipleri diledikleri anda Şirketin internet sayfasından, elektronik posta yolu ile ve / veya yazılı olarak Şirket hakkındaki istedikleri bilgilere ulaşabilmektedirler.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahipleri, Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısına katılımları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

15. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Halk Yatırım, finans sektöründe nitelikli insan

gücünün stratejik bir öneme sahip olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çaba sarf etmektedir. Şirketin insan kaynakları politikası, mevcut insan kaynağının en etkin ve verimli biçimde kullanılmasına yönelik olarak, kaliteyi artırıcı süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını sürekli geliştirmeyi ve çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Halk Yatırım insan kaynaklarında; işe alma, kariyer planlama, performans yönetimi süreçleri ve çalışanların kişisel ve mesleki gelişimine yönelik eğitim programları verimlilik esasına göre tasarlanmakta ve yürütülmektedir.

Kariyer planlaması, insan kaynakları yönetmeliği çerçevesinde, personelin dönem içinde gösterdiği performansı, davranışsal ve kişisel yetkinlikleri, mesleki bilgi ve becerileri ve yönetsel kapasitesi göz önünde bulundurularak oluşturulmaktadır.

Performans değerlendirme, personelin görevinde yeterli olup olmadığını veya gelişmesi gereken yönlerini tespit etmek, yetenek ve potansiyelini belirlemek, kariyer planlamasını yönlendirmek amacı ile açıklık ve objektiflik ilkesine dayalı bir sistem ile en az yılda bir kez yapılmaktadır.

Halk Yatırım'da ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınarak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl ocak ayında yeniden düzenlenmekte olup, personelin dönemsel performans sonuçlarına göre personelin ücretlerine tatbik edilmektedir.

Eğitim politikası; her unvan grubundaki personelin kişisel ve mesleki gelişimini sağlamak üzere kariyer planlaması ve sahip olunması gereken nitelikleri de göz önünde bulundurularak, yurt içi ve / veya yurt dışı eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Halk Yatırım, önümüzdeki dönemde, iş gücü verimliliğini yükseltmek amacıyla yeni yatırımların yanı sıra, yeni istihdam sağlayarak çalışan sayısını artırmaya yönelik insan kaynağı planlaması öngörmektedir. Şirketin hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

ORGANİZASYON ŞEMASI

Organizasyon şeması sayfa 18 ve 19. sayfalarda yer almaktadır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşteri taleplerinin en iyi şekilde yerine getirilmesini teminen, uzmanlaşmış personelin yer aldığı organizasyon yapısını oluşturan Şirket, elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilere hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmesi için çalışmaktadır. Bu kapsamda, yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalar devam etmektedir. Bunun sonucu olarak 2016 [SÜ1] yılında Şirket, finans portalı www.yatirimdialog.com'u geliştirme çalışmalarına ağırlık vermiş, ayrıca müşteri odaklı pazarlama stratejileri kapsamında şirket iç kaynakları ile «Segmentasyon Projesi»ni hayata geçirmiş ve çeşitli ürün&hizmetlerde uygulama aşamasına geçmiştir. Müşterilerin birçok kriter dikkate alınarak segmente edildiği proje neticesinde, değişik segmentteki müşterilere sunulacak ürün ve hizmetlerde farklılaşmaya gidilmesi hedeflenmiştir. 2017 yılında "Segmentasyon Projesi" sonuçlarına göre, müşteri memnuniyeti ve müşteri tutundurma çalışmalarına ağırlık verilecek olup, özellikle müşterilere verilen hizmet kalitesinin daha da artmasına yönelik projeler ve kampanyaların düzenlenmesi planlanmaktadır.

Şirket ürün ve hizmetlerinin tanıtılmakta olduğu, Halkbank ile Şirket arasındaki sinerjinin artırılmasının hedeflendiği bir diğer faaliyet olan eğitimler de Halkbank personeline verilmeye devam etmektedir.

16. SOSYAL SORUMLULUK

Şirket, bir yandan faaliyetlerinin gerektirdiği tüm alanlarda öncü konumda olmayı hedeflerken, diğer yandan ise kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak samimi aktarım çalışmalarını şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına verilen destektir.

Faaliyet alanlarımız ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarımızı yerine getirme hedefi ile, günümüzden 1700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Kültür Varlıkları ve Müzeler Genel Müdürlüğü izni ile 2013 yılından itibaren nakdi destek verilmektedir.

Kurumsal sosyal sorumluluklarımız kapsamında, çevreye duyarlılık konusundaki bilinci artırmak üzere T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü işbirliğiyle 2015 yılında "Halk Yatırım Hatıra Ormanı" kurulmuştur. Bu kapsamda, 2000 adet daha fidan başışı yapılmıştır. Halk Yatırım, kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında ve eğitimin desteklenmesi amacıyla, Diyarbakır Çınar ilçesi Yıllarca Köyünde bulunan Yıllarca Halkbank Şehit Haşim Türkoğlu Ortaokulu'na maddi ve aynı yardımda bulunmuştur.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

17. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

1- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
3- Serdar SÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
5- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi
6- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi
7- İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi
8- Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi

18. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu ve Süresi başlığı altında yer alan 9.maddesinin 2. fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısından bir fazlasının yüksek öğretim kurumlarından mezun olması ve sermaye piyasası mevzuatında aranan koşulları taşıması zorunludur" ifadesi yer almaktadır.

19. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir.

Halk Yatırım, kurumsal değerleri çerçevesinde, müşteri odaklı, piyasa merkezli, dinamik ve yenilikçi, kurumsal yönetim ilkeleri ve etik değerlere bağlı, objektif ve tarafsız çalışmayı ilke edinmiş bir ekip olarak hedeflere yönelik çalışmalarını devam ettirir.

20. İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Şirket, finansal riskleri önlemek amacıyla piyasalarda yapılan işlemlerini, borç-alacak durumunu, stoklarını, faiz ve piyasa risklerini günlük olarak raporlamakta ve analiz etmektedir.

Şirketin genel müdürlük ve merkez dışı örgütleri de dahil olmak üzere tüm iş birimlerinin yönetim stratejisine uygun, verimli, düzenli, kanun, kural ve kurum politikaları çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünü, bilginin güvenilirliğini, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla sürekli kontroller gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Kurulu ile İç Kontrol ve Risk Yönetimi birimlerinden oluşmaktadır.

21. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu Vazife ve Selahiyetleri başlığı altında yer alan 10. maddesinde;

"Şirket temsil ve idaresi Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketin maksat ve mevzuunu teşkil eden bütün işlemler hakkında karar almak münhasıran Ortaklar Genel Kurulu'na bırakılmış selahiyetler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. ve 370. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev yetkilerini düzenler, yerine getirir ve devredebilir.

Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya

daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devrettiğinde en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması gerekir.”

22. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak gündemin ilk maddesi olarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu gündem maddeleri, Şirket yönetiminin Yönetim Kurulu Başkanlığı'na sunduğu önergeler çerçevesinde oluşmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2016 - 31.12.2016 faaliyet döneminde 97 adet karar almış, bu kararlarda karşı oy şerhi düşülmemiştir. Yönetim Kurulu üyeleri, gündem maddelerine ilişkin önceden Şirket Yönetimi tarafından bilgilendirildiğinden karşı oy veya veto ile çıkarılan bir karar alınmamıştır.

23. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

2015 yılı ara faaliyet döneminde, Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır.

24. ETİK KURALLAR

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ve ana sermayedarımız T. Halk Bankası AŞ'nin düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan etik kurallar, çalışanların bilgisine yazılı olarak sunulmuştur.

25. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulunda henüz bir komite oluşturulmamıştır. Şirket yönetiminin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusunda çalışmaları devam ettiğinden, Yönetim Kurulunda Kurumsal Yönetim Komitesi de oluşturulmamıştır.

26. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR İLE AYNI VE NAKDİ İMKANLAR

Genel Kurul'un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların (ücret, huzur hakkı, ikramiye, temettü, yabancı dil tazminatı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, SGK işveren payı, işsizlik sigortası işveren payı, GSM, temsil ağırlama, taşıt kira ve akaryakıt) toplam tutarı 1.928.876 TL dir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

İçindekiler

- 45 Bağımsız denetçi raporu
- 48 Finansal durum tablosu (Bilanço)
- 49 Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- 50 Özkaynaklar değişim tablosu
- 52 Nakit akış tablosu
- 53 Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

13 Şubat 2017

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

Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mahallesi Kavak
Sokak No:3 Beykoz 34805 İstanbul
Telefon: (0216) 681 9000 Fax: (0216) 681 9090
www.kpmg.com.tr



Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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



Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	48
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	49
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	50
NAKİT AKIŞ TABLOSU	52
Not 10 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	53-54
Not 20 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	55-65
Not 30 Nakit ve nakit benzerleri	66
Not 40 Finansal yatırımlar	67
Not 50 Ticari alacaklar ve borçlar	68
Not 60 Borçlanmalar	69
Not 70 Diğer duran varlıklar	69
Not 80 Diğer alacaklar ve borçlar	70
Not 90 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	71
Not 10 Peşin ödenmiş giderler	82
Not 11 Maddi duran varlıklar	82
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	73
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	73-74
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	75
Not 15 Özkaynaklar	76
Not 16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	77
Not 17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri	78
Not 18 Niteliklerine göre giderler	79
Not 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	79
Not 20 Finansal gelirler / giderler	80
Not 21 Vergi varlık ve yükümlülükleri	81-83
Not 22 Pay başına kazanç	83
Not 23 İlişkili taraf açıklamaları	84-86
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	87-97
Not 25 Finansal araçlar	97-98
Not 26 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	98

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	
			Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		64.000.000	23.010	287.432
Transferler		--	--	--
Dönem karı		--	--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	(23.010)	(76.147)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>	15	--	--	--
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>	15	--	--	76.147
Toplam kapsamlı gelir		--	(23.010)	(76.147)
Sermaye artırım	15	18.000.000	--	--
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	--	211.285
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	--	211.285
Transferler	15	--	--	--
Dönem karı		--	--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	--	1.340.128
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)</i>		--	--	--
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklardaki net değer değişimi</i>		--	--	1.340.128
Toplam kapsamlı gelir		--	--	1.340.128
Temettü ödemesi	15	--	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		82.000.000	--	1.551.413

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar				
Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/ (zararları)	Dönem karı	Özkaynaklar	
(210.797)	6.282.386	143.307	19.207.916	89.733.254	
--	3.042.583	16.165.333	(19.207.916)	--	
--	--	--	13.591.545	13.591.545	
(378.245)	--	--	--	(477.402)	
<i>(378.245)</i>	--	--	--	<i>(378.245)</i>	
--	--	--	--	<i>(76.147)</i>	
(378.245)	--	--	13.591.545	13.114.143	
--	--	(18.000.000)	--	--	
(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	13.591.545	102.847.397	
(589.042)	9.324.969	(1.691.360)	13.591.545	102.847.397	
--	1.285.151	12.306.394	(13.591.545)	--	
--	--	--	16.476.308	16.476.308	
(216.811)	--	--	--	1.123.317	
<i>(216.811)</i>	--	--	--	<i>(216.811)</i>	
--	--	--	--	<i>1.340.128</i>	
(216.811)	--	--	16.476.308	17.599.625	
--	--	(9.939.293)	--	(9.939.293)	
(805.853)	10.610.120	675.741	16.476.308	110.507.729	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ ("Şirket"), 2 Eylül 1997 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

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

Şirket, 9 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2015: 9). Tüm T. Halk Bankası AŞ. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

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

İştirakler:

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

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

Halk Portföy Yönetimi AŞ

Halk Portföy Yönetimi A.Ş., 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescilini takiben, 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygunluk beyanı

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

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

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

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

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

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar *(devamı)*

2.1.5. *Yabancı para işlemleri*

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

2.1.6. *Bölgümlere göre raporlama*

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

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Finansal yatırımlar

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

2.4.1. 2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1. *Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi*

Satış gelirleri ve finansal gelirler

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar/zarara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar/zarar ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler"de (Not 20) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar/zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet gelirleri

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, kar/zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2. *Maddi duran varlıklar*

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

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

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

Amortisman

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.2. Maddi duran varlıklar *(devamı)*

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (Yıl)
Makine ve cihazlar	8
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi (kısa olanı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.5.4. İştirakler

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre finansal durum tablosunda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

2.5.5. Finansal araçlar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.5. Finansal araçlar *(devamı)*

Finansal varlıklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.5. Finansal araçlar *(devamı)*

Satılmaya hazır finansal varlıklar *(devamı)*

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

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Türev finansal araçlar

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü *(devamı)*

Finansal varlıklar *(devamı)*

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

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

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

Finansal olmayan varlıklar

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

2.5.7. Netleştirme

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

2.5.8. Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

2.5.9. Kur değişiminin etkileri

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

2.5.10. Pay başına kazanç

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.11. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

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

2.5.12. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.13. Kiralama işlemleri

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

Kiraya veren durumda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

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

2.5.14. İlişkili taraflar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.15. *Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması*

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

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

2.5.16. *Vergilendirme*

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.5.17. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

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

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

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

2.5.19. Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4 Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

⁽¹⁾ İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

⁽²⁾ Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

⁽³⁾ Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

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

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

⁽²⁾ Şirket müşterilerinin VIOP işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'de ("Takasbank") bulundurdukları TL teminatlarının cari değeridir.

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	216.813	35.181
Dönem içinde ayrılan karşılık	127.574	181.632
Dönem içinde tahsil edilen	[14.434]	--
Dönem sonu	329.953	216.813

Ticari borçlar

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6 Borçlanmalar

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

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

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

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

Takasbank Para Piyasa'sından Borçlar	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank Para Piyasası	11,00%	2 Ocak 2017	25.114.629	14,30	4 Ocak 2016	19.926.290
Takasbank Para Piyasası	11,00%	2 Ocak 2017	20.097.449	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,55%	2 Ocak 2017	20.060.544	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9,10%	2 Ocak 2017	20.009.547	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,90%	2 Ocak 2017	19.048.532	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9,95%	9 Ocak 2017	17.509.138	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,50%	9 Ocak 2017	10.107.255	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	11,00%	9 Ocak 2017	6.009.606	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	9,50%	16 Ocak 2017	2.501.244	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,70%	16 Ocak 2017	805.365	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,80%	26 Ocak 2017	251.197	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	11,00%	6 Şubat 2017	201.320	--	--	--
Takasbank Para Piyasası	10,70%	6 Şubat 2017	100.643	--	--	--
Toplam			141.816.469			19.926.290

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

İhraç Edilen Menkul Kıymetler	31 Aralık 2016					
	ISIN	İhraç tarihi	Vade	Faiz oranı (%)	Nominal	Tutar
TRFHALK11715	4 Kasım 2016	18 Ocak 2017	10,00%	130.650.000	129.973.658	
TRFHALK21714	16 Kasım 2016	8 Şubat 2017	10,00%	100.000.000	98.931.223	
TRFHALK31713	13 Aralık 2016	16 Mart 2017	10,70%	45.000.000	44.038.116	
Toplam					272.942.997	

7 Diğer duran varlıklar

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

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

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

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

Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

8 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VIOP teminatları ⁽¹⁾	340.969	415.053
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	117.374	886.042
Kira depozitoları	24.213	16.713
Personelden alacaklar	21.627	14.359
Toplam	504.183	1.332.167

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

Diğer borçlar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.603.171	999.289
Toplam	1.603.171	999.289

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

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

9 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

İştirakler	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	
Halk Portföy ⁽¹⁾	25,00	25,00	Portföy yönetimi
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	
Toplam varlıklar		21.596.301	14.245.092
Toplam yükümlülükler		(1.337.428)	(1.054.825)
Net varlıklar		20.258.873	13.190.267
İştiraklerin net varlıklarındaki Şirket'in payı		5.064.718	3.297.567
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		5.064.718	3.297.567
		1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Toplam gelirler		14.368.993	10.181.389
Dönem karı		7.491.493	4.538.240
Diğer kapsamlı gelirler		(12.625)	(10.069)
Şirket'in iştirakinin dönem kar/(zararında) payı		1.872.873	1.134.560
Şirket'in iştirakinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu payı		1.869.717	1.132.043

⁽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 11.000.000 hisseye bölünmüş 11.000.000 TL'den ibarettir. Şirket, Halk Portföy'ün %25 sermayesine karşılık toplam 2.750.000 TL bedeli nakden ve peşin ödemiştir.

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

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

10 Peşin ödenmiş giderler

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler	416.009	353.626
Peşin ödenmiş kiralalar	406.685	483.741
Toplam	822.694	837.367

11 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2015	901.200	2.362.275	1.987.244	5.250.719
Alımlar	344.801	128.598	476.582	949.981
Çıkışlar	(87.607)	(683.113)	--	(770.720)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	1.158.394	1.807.760	2.463.826	5.429.980
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	1.158.394	1.807.760	2.463.827	5.429.980
Alımlar	647.061	70.288	74.138	791.487
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	1.805.455	1.878.048	2.537.965	6.221.467
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	459.858	1.887.361	1.388.109	3.735.328
Dönem gideri	149.825	227.582	276.655	654.062
Çıkışlar	(27.630)	(622.092)	--	(649.722)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	582.053	1.492.851	1.664.764	3.739.668
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	582.053	1.492.851	1.664.764	3.739.668
Dönem gideri	253.807	108.666	232.962	595.435
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	835.860	1.601.517	1.897.726	4.335.103
<u>Net defter değeri</u>				
1 Ocak 2015	441.342	474.914	599.135	1.515.391
1 Ocak 2016	576.341	314.909	799.063	1.690.312
31 Aralık 2016	969.595	276.531	640.239	1.886.364

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

12 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler *(devamı)*

Bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

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

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

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açık olan işlem tutarı	68.531.726	28.633.815

Davalar

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

Kullanılmayan izin karşılığı

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

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

Personel temettü primi karşılığı

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

Kıdem tazminatı

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası AŞ (A Grubu)	45,00	36.900.000	36.900.000	45,00	36.900.000	36.900.000
T. Halk Bankası AŞ (B Grubu)	54,96	45.067.200	45.067.200	54,96	45.067.200	45.067.200
Diğer (B Grubu)	0,04	32.800	32.800	0,04	32.800	32.800
Toplam	100,00	82.000.000	82.000.000	100,00	82.000.000	82.000.000

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

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

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

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

Diğer kazançlar

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

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

16 Satış gelirleri ve satışların maliyeti

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

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

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

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

17 Pazarlama ve genel yönetim giderleri

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18 Niteliklerine göre giderler

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

19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

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

⁽¹⁾ Müşterilerden alınan havale komisyonları ve verilen destek hizmetlerinden oluşmaktadır.

⁽²⁾ Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

⁽³⁾ 2.163.365 TL tutarında hazine yardımı alınmıştır.

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

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

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

20 Finansal gelirler / giderler

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

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

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

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

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

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No'lu "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını 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 gerçək kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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

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

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

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

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 Vergi varlık ve yükümlülükleri *(devamı)*

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

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

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

22 Pay başına kazanç

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

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

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

23 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ	290.392.620	54.354.054
Toplam	290.392.620	54.354.054

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Halk Portföy Yönetimi AŞ	10.810	10.360
Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları	7.327	--
Halk Sigorta AŞ	5.900	5.900
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ AŞ B Tipi		
Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu	--	15.157
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	7

Toplam	24.037	31.424
---------------	---------------	---------------

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Bilişim Adk ve Ödeme Sistemleri AŞ	1.987	1.110
Halk Portföy Yönetimi AŞ	1.174	--
Halk Sigorta AŞ	315	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	43	--
Toplam	3.519	1.110

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23 İlişkili taraf açıklamaları *(devamı)*

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

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

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

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

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

23 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

24.1. Kredi riski

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

24.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	24.037	1.105.931.789	--	504.183	457.665.632	10.503.313
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	24.037	1.105.803.952	--	504.183	457.665.632	10.503.313
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	127.837	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	127.837	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	202.116	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	202.116	--	--	--	--
- Net 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 1.543.612 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.1. Kredi riski *(devamı)*

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki tablodaki gibidir:

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

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

24.2. Likidite riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.487.880.767	1.073.121.301	1.073.121.301	--	--	--
Ticari borçlar	414.759.466	414.735.563	414.735.563	--	--	--
Finansal borçlar	1.073.121.301	1.073.121.301	1.073.121.301	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

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

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	59.964.766	60.038.736	60.038.736	--	--	--
Ticari borçlar	19.926.290	19.933.581	19.933.581	--	--	--
Finansal borçlar	40.038.476	40.105.155	40.105.155	--	--	--
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

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

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.2. Likidite riski *(devamı)*

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.3. Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	9.578.702	2.703.162	17.719
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.578.702	2.703.162	17.719
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	9.578.702	2.703.162	17.719
10. Ticari borçlar	74.178	21.708	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	74.178	21.708	--
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)	74.178	21.708	--
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)	9.504.524	2.682.083	17.719
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.504.524	2.682.083	17.719
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

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

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.3. Piyasa riski *(devamı)*

Kur riski (devamı)

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.3. Piyasa riski *(devamı)*

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.3. Piyasa riski *(devamı)*

Fiyat riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Aralık 2016	Kar / (zarar)		Özkaynak ⁽¹⁾	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	3.805.648	(3.805.648)	3.805.648	3.805.648
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	--	--	54.257	(54.257)
Toplam	3.805.648	(3.805.648)	3.859.905	3.751.391

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.3. Piyasa riski *(devamı)*

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

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

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2015 yılı için de uygulanmıştır.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.4. Sermaye yönetimi

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 25.000.000 TL ve 25.000.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

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

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

24.4. Sermaye yönetimi *(devamı)*

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

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

25 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

25 Finansal araçlar *(devamı)*

Gerçeğe uygun değer açıklamaları *(devamı)*

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması *(devamı)*

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

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	29.531.553	--	--	29.531.553
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	271.283	2.556.873	--	2.828.156
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	--	--	--

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

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

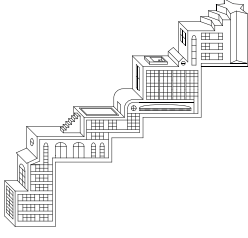
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, halka açık bir firma olduğundan, gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda öz kaynaklar altına muhasebeleştirilmiştir.

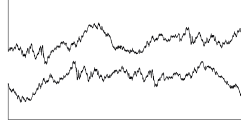
26 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

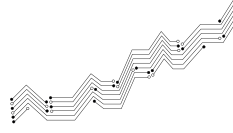
YATIRIM BANKACILIĞINA DOĞRU



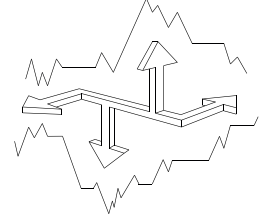
KURUMSAL FINANSMAN



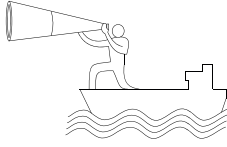
YURT İÇİ SATIŞ



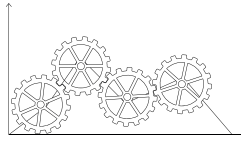
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ



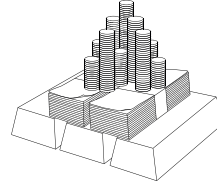
YATIRIM DANIŞMANLIĞI



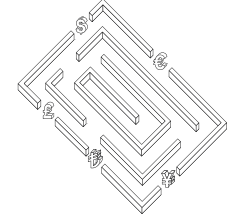
ARAŞTIRMA



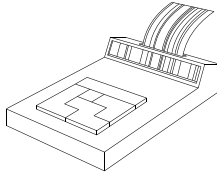
OPERASYON



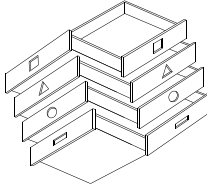
HAZİNE



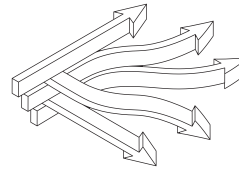
KALDIRAÇLI İŞLEMLER



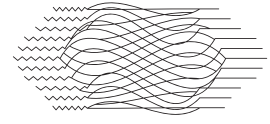
MALİ İŞLER



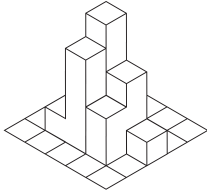
PAZARLAMA



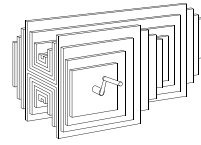
ALTERNATİF DAĞITIM KANALLARI



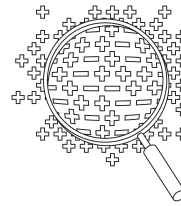
İÇ KONTROL VE
RİSK YÖNETİMİ



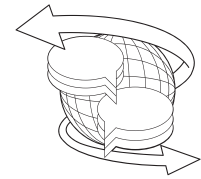
KURUMSAL SATIŞ



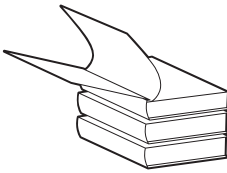
PORTFÖY ARACILIĞI



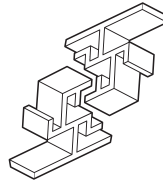
TEFTİŞ KURUMU



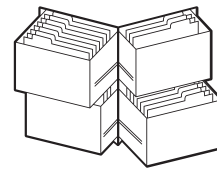
KURUMSAL İLETİŞİM



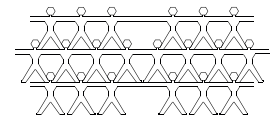
EĞİTİM KOMİTESİ



PİYASA KOMİTESİ



SEGMENTASYON KOMİTESİ



İNSAN KAYNAKLARI

Tasarım

Marjinal Porter Novelli
www.marjinal.com.tr

Çizimler

Amir Jamshidi
Sümer Sayın

www.halkyatirim.com.tr

İletişim

Genel Müdürlük: Halide Edip Adivar Mah.
Darülaceze Cad. No: 20 Kat: 4
Şişli 34382 İstanbul
Tel: 0212 314 81 81 Faks: 0212 221 31 81



