

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Diğer Husus

Ana Ortaklık Banka'nın etkilenebileceği aşağıdaki hususa dikkat çekmekteyiz:

Amerika Birleşik Devletleri (ABD) New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili Ana Ortaklık Banka hakkında New York Güney Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") dava açılmıştır. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan dava süreci devam etmektedir.

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

Ana Ortaklık Banka Yönetimi, bu aşamada, Ana Ortaklık Banka hakkında devam eden davadan kaynaklanan herhangi bir olası ceza, yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın ekli finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Mayıs 2020

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar	5-35
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	
Not 4 Finansal yatırımlar	
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	
Not 7 Maddi duran varlıklar	
Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 9 Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar	
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	
Not 12 Özkaynaklar	
Not 13 Hasılat ve satışların maliyeti	
Not 14 Genel yönetim ve pazarlama giderleri	
Not 15 Finansal gelirler ve finansal giderler	
Not 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	
Not 17 Finansal araçlar	
Not 18 Diğer hususlar	
Not 19 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	207.116.512	147.414.391
Finansal yatırımlar	4	59.435.306	55.508.661
Ticari alacaklar	5-6	138.272.732	137.280.436
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	1.224.192	494.887
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	137.048.540	136.785.549
Diğer alacaklar		33.648.380	20.639.529
Peşin ödenmiş giderler		1.911.689	2.022.920
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		440.384.619	362.865.937
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	4.895.789	4.895.789
Maddi duran varlıklar	7	3.818.393	3.343.140
Maddi olmayan duran varlıklar	8	1.049.944	1.076.426
Diğer duran varlıklar		2.892.659	2.743.393
Kullanım hakkı varlıkları	9	3.289.252	3.955.105
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		15.946.037	16.013.853
TOPLAM VARLIKLAR		456.330.656	378.879.790
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5-6	165.122.174	124.137.054
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	459.847	1.258.685
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	164.662.327	122.878.369
Diğer borçlar		6.082.230	10.362.761
Net dönem karı veya zararı vergi yükümlülüğü	11	6.499.168	2.792.404
Kısa vadeli karşılıklar		5.575.169	4.160.203
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.386.786	3.368.187
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	1.188.383	792.016
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	3.574.676	4.201.668
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		186.853.417	145.654.090
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		2.601.166	2.530.486
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.601.166	2.530.486
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	767.397	518.702
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.368.563	3.049.188
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	104.000.000	104.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.453.751	23.453.751
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		2.804.694	2.804.694
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		3.610.547	3.610.547
-Diğer kazançlar (kayıplar)		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		99.918.067	8.933.823
Net dönem karı veya zararı		35.932.164	90.984.244
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		266.108.676	230.176.512
TOPLAM KAYNAKLAR		456.330.656	378.879.790

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	381.271.437	86.808.197
Satışların maliyeti	13	(331.255.946)	(63.349.931)
BRÜT KAR (ZARAR)		50.015.491	23.458.266
Genel yönetim giderleri	14	(12.233.938)	(9.759.799)
Pazarlama giderleri	14	(6.002.246)	(3.801.020)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		119.457	4.030.662
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(217.890)	(17.090)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		31.680.874	13.911.019
Finansal gelirler	15	22.764.645	38.545.310
Finansal giderler	15	(10.452.549)	(30.588.655)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		43.992.970	21.867.674
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (gideri) geliri			
- Dönem vergi (gideri) geliri	11	(7.812.111)	(4.775.782)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	11	(248.695)	409.440
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		35.932.164	17.501.332
DÖNEM KARI (ZARARI)		35.932.164	17.501.332
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	12.951
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kar ve Zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları		-	12.951
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		35.932.164	17.514.283

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Diğer kazanç/kayıplar		Geçmiş yılları karları / (zararları)	Net Dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	1.424.145	15.921.709	6.141.008	60.087.870	187.574.732
Transferler		-	-	(1.163.259)	7.532.042	53.719.087	(60.087.870)	-
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	17.501.332	17.501.332
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	12.951	-	-	-	12.951
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	<i>12.951</i>	-	-	-	<i>12.951</i>
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	12.951	-	-	17.501.332	17.514.283
Kar payları	12	-	-	-	-	(49.763.013)	-	(49.763.013)
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	273.837	23.453.751	10.097.082	17.501.332	155.326.002
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	2.804.694	23.453.751	8.933.823	90.984.244	230.176.512
Transferler		-	-	-	-	90.984.244	(90.984.244)	-
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	35.932.164	35.932.164
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	-
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	35.932.164	35.932.164
Kar payları	12	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		104.000.000	-	2.804.694	23.453.751	99.918.067	35.932.164	266.108.676

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		52.342.737	(49.846.992)
Dönem Karı (Zararı)		35.932.164	17.501.332
<u>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8-9	751.065	337.061
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.170.392	3.049.989
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	99.539	(77.837)
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		254.840	192.747
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		302.234	235.209
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler		3.117.412	2.773.887
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		396.367	(74.017)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		8.060.806	4.366.342
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	11	7.812.111	4.775.782
-Ertelenmiş vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	11	248.695	(409.440)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.469.540)	8.727.150
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(9.795.360)	(18.449.869)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	8.325.820	27.177.019
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	488.733
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	488.733
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(413.385)
-İştiraklerden temettü geliri		-	(413.385)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.091.835)	(474.758.106)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		40.985.120	355.860.812
Finansal yatırımlardaki artış/azalış		(3.926.645)	28.987.396
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(37.401.445)	(8.297.672)
Kiralama işlemlerinden borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		38.861	123.045
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		10.358.462	18.449.869
Alınan temettüleri		-	413.385
Vergi (ödemeleri) iadeleri	11	(1.479.461)	(2.573.063)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(2.585.207)	(2.109.880)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(930.228)	12.910.283
Diğer uzun vadeli varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	13.125.000
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(805.148)	(82.618)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(125.080)	(132.099)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(7.949.562)	273.709.519
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	354.110.183
Ödenen faizler		(7.949.562)	(30.637.651)
Ödenen temettüleri	12	-	(49.763.013)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		43.462.947	236.772.810
D.Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.674.548	(3.090.251)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)		45.137.495	233.682.559
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	112.707.892	94.005.575
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	157.845.387	327.688.134

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket, 7 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2019: 7). Tüm T. Halk Bankası A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 132'dir (31 Aralık 2019: 134).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
T. Halk Bankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
Toplam	100,00%	100,00%

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3

Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	202.110.589	137.244.242
- Vadeli mevduat	143.819.077	97.152.042
- Vadesiz mevduat	58.291.512	40.092.200
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.033.884	10.190.027
Beklenen kredi zarar karşılığı(-)	(27.961)	(19.878)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	207.116.512	147.414.391
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(38.940)	(602.042)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	27.961	19.878
Müşterilere ait mevduat ⁽¹⁾	(49.260.146)	(34.124.335)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	157.845.387	112.707.892

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 49.260.146 TL (31 Aralık 2019: 34.124.335 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında 143.819.077 TL (31 Aralık 2019: 97.152.042 TL), vadesiz hesaplarında ise 55.622.409 TL (31 Aralık 2019: 37.907.470 TL) bulunmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %9,00'dur (31 Aralık 2019: 1 gün vadeli, %11,37).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%9,75-%10,00	1 Nisan 2020-28 Nisan 2020	TL	143.819.077
Toplam				143.819.077

31 Aralık 2019				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%11,00-%11,75	1 Ocak 2020-3 Mart 2020	TL	97.152.042
Toplam				97.152.042

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4

Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri (Not 5)	21.432.346	52.187.764	21.432.345	42.328.882
Özel sektör tahvilleri	4.847.100	4.901.293	12.535.000	12.602.976
Devlet tahvilleri	697.795	2.346.249	263.729	576.803
Toplam		59.435.306		55.508.661

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senedi yatırımları	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	0,038	1.517.254	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800	1,240	2.938.800	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	427.230	0,038	427.230	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	12.500	0,001	12.500	0,001
Halk Finansal Kiralama A.Ş. ⁽²⁾	5	0,000	5	0,000
Toplam	4.895.789		4.895.789	

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

(2) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5

İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	199.441.486	135.059.513
-Vadeli mevduat	143.819.077	97.152.042
-Vadesiz mevduat	55.622.409	37.907.470
Finansal yatırımlar		
Halk Sigorta A.Ş.	52.187.764	42.328.882
-Hisse senetleri	52.187.764	42.328.882
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800	2.938.800
-Hisse senetleri	2.938.800	2.938.800
T.Halk Bankası A.Ş.	1.000.000	702.130
-Finansman Bonosu	1.000.000	702.130
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	427.230	427.230
-Hisse senetleri	427.230	427.230
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	494.100	5
-Finansman Bonosu	494.095	-
-Hisse senetleri	5	5
Toplam	256.489.380	181.456.560
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T.Halk Bankası A.Ş.	1.165.067	460.032
Halk Sigorta A.Ş.	6.188	288
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	52.937	34.567
Toplam	1.224.192	494.887
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta A.Ş.	432.950	1.250.590
T. Halk Bankası A.Ş.	21.740	6.574
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	5.157	1.521
Toplam	459.847	1.258.685

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
<u>T. Halk Bankası A.S.</u>		
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	2.938.515	3.098.000
Mevduat faiz gelirleri	2.646.266	4.738.455
Aracılık komisyon gelirleri	4.017	-
Danışmanlık hizmet gelirleri	286.000	245.000
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	743.682	521.432
<u>Halk Finansal Kiralama A.S.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	237.500	387.500
<u>Halk Sigorta A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	15.000
Aracılık komisyon gelirleri	-	98
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	60.000	-
Aracılık komisyon gelirleri	-	47
<u>Halk Varlık Kiralama A.S.</u>		
Sukuk ihracı aracılık komisyon gelirleri	1.240.000	875.000
<u>Halk Faktoring A.S.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	210.000
Toplam	8.170.980	10.090.532

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Kira giderleri	499.187	458.981
Ortak gider katılım payı giderleri	125.497	164.522
Teminat mektubu komisyonları	18.253	14.409
Banka masrafları	15.769	12.175
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	334.540	263.441
Repo faiz gideri	-	19.390
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	12.350	10.592
Ortak gider katılım payı giderleri	14.773	13.235
Repo faiz gideri	-	1.468
<u>Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	5.157	9.992
Repo faiz gideri	-	705
Toplam	1.025.527	968.910

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 400.319 TL'dir (31 Mart 2019:508.867 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6

Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	53.695.077	57.978.799
VİOP teminatları	63.380.259	67.242.282
Kaldıraçlı alım satım (“KAS”) teminatları	13.412.703	9.888.163
Müşterilerden alacaklar	6.560.501	1.413.661
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	-	262.644
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	1.224.192	494.887
Şüpheli ticari alacaklar	391.937	292.398
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(391.937)	(292.398)
Toplam	138.272.732	137.280.436

⁽¹⁾ 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %14,13’dür (31 Aralık 2019: %16,89).

Ticari borçlar

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı	292.398	564.173
Dönem içinde ayrılan karşılık	99.539	-
Dönem içinde tahsil edilen	-	(193.938)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(77.837)
Dönem sonu	391.937	292.398

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kaldıraçlı alım satım (“KAS”) teminatları	12.491.630	9.002.507
VİOP teminatları	62.081.245	66.105.713
Müşterilere borçlar	87.166.784	45.531.312
Satıcılar	2.922.668	1.976.193
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	459.847	1.258.685
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	-	262.644
Toplam	165.122.174	124.137.054

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

7

Maddi duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.613.190	1.938.443	2.571.909	8.123.541
Alımlar	73.414	5.334	3.870	82.618
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	3.686.604	1.943.777	2.575.779	8.206.159
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	5.365.128	2.020.775	2.816.183	10.202.086
Alımlar	461.144	81.574	262.430	805.148
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2020	5.826.272	2.102.349	3.078.613	11.007.234
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.833.696	1.706.150	2.312.008	5.851.854
Dönem gideri	171.298	22.097	41.506	234.901
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	2.004.994	1.728.247	2.353.514	6.086.755
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2.592.951	1.796.572	2.469.422	6.858.945
Dönem gideri	261.184	22.570	46.142	329.896
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2020	2.854.135	1.819.142	2.515.564	7.188.841
Net defter değeri				
31 Mart 2019	1.681.610	215.530	222.265	2.119.404
31 Mart 2020	2.972.137	283.207	563.049	3.818.393

31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 805.148 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2019: 82.618 TL).

31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 8.552.750 TL'dir (31 Mart 2019: 7.538.598 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

8

Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.383.786
Alımlar	132.099
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	3.515.885
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	4.065.629
Alımlar	125.080
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	4.190.709
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.513.224
Dönem gideri	102.160
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	2.615.384
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.989.204
Dönem gideri	151.561
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	3.140.765
Net defter değeri	
31 Mart 2019	900.501
31 Mart 2020	1.049.944

31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 125.080 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2019: 132.099 TL).

9

Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Mart 2020 tarihinde kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bina kiralama hakları	Taşıt kiralama hakları	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	3.947.499	2.059.416	6.006.915
Alımlar	-	456.443	456.443
Çıkışlar	(963.258)	-	(963.258)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2020	2.984.241	2.515.859	5.500.100
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	1.846.676	205.134	2.051.810
Dönem gideri	119.094	150.513	269.607
Çıkışlar	(110.569)	-	(110.569)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2020	1.855.201	355.647	2.210.848
Net defter değeri			
31 Mart 2020	1.129.040	2.160.212	3.289.252

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

9 Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Kısa vadeli	2.274.792	2.377.089
Uzun vadeli	1.299.884	1.824.579
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2020	3.574.676	4.201.668

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	729.300	709.950
Ödenecek giderler	19.465	14.945
Ortak gider katılım payı	92.849	67.119
Diğer gider karşılıkları	346.769	2
Toplam	1.188.383	792.016

Bilanço dışı yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	80.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	85.754	85.754
Toplam	167.530	167.530

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 2.000.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi	2.608.303.601	2.424.136.261
Varantlar	20.550.574	7.297.094
Diğer menkul kıymetler	4.736.732.686	2.790.145.696
VIOP sözleşmeleri (adet)	96.916	274.736

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 62.081.245 TL tutarında VIOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 66.105.713 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Diğer bilanço dışı yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açık olan işlem tutarı	145.694.739	302.725.808

Davalar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 729.300 TL (31 Mart 2019: 619.500) olup, söz konusu davalar için 729.300 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Mart 2019: 619.500 TL).

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı	709.950	619.500
Dönem içindeki artış	19.350	-
Dönem sonu	729.300	619.500

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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 Dağıtım Genel Tebliği" uyarınca "Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11

Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

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

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	43.992.970	21.867.674
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	9.678.453	4.810.888
Kanunen kabul edilmeyen giderler	44.061	145.617
Vergiden muaf gelirler	(1.661.709)	(533.879)
Gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	-	(56.284)
Vergi gideri	8.060.806	4.366.342
	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	(7.812.111)	(4.775.782)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(248.695)	409.440
Vergi gideri	(8.060.806)	(4.366.342)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenen kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen geçici vergi	1.312.943	16.200.307
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(7.812.111)	(18.992.711)
Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler)/ varlıklar	(6.499.168)	(2.792.404)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelemiş vergi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelemiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	520.233	506.097
İzin karşılığı	279.262	224.001
Personel temettü prim karşılığı	685.831	517.000
Şüpheli alacak karşılığı	28.823	-
Dava karşılığı	160.446	156.189
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.674.595	1.403.287
Ertelemiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(2.258.513)	(1.715.084)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(183.479)	(206.905)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.441.992)	(1.921.989)
Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(767.397)	(518.702)

12

Özkaynaklar

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 23.453.751 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 23.453.751 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 105.373.896 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.933.823 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13

Hasılat ve satışların maliyeti

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Hasılat		
Devlet tahvili satışları	53.735.913	8.514.897
VDMK satışları	-	25.236.739
Hisse senedi satışları	1.517.094	129.926
Özel sektör tahvili satışları	15.321.246	1.700.978
Finansman bonosu satışları	4.087.937	21.009.827
Euro tahvil satışları	259.652.635	7.177.970
Toplam hasılat	334.314.825	63.770.337
Hizmetler		
Hisse senedi alım-satım aracılık komisyonları	33.858.512	10.315.046
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.676.827	4.593.658
Halka arz, ihraç komisyonları ve danışmanlık gelirleri	4.651.015	4.795.500
SGMK alım-satım aracılık komisyonları	60.973	28.959
Repo-ters repo aracılık komisyonları	615.807	612.096
TPP aracılık komisyonları	52.060	204.604
VİOP alım-satım aracılık komisyonları	3.040.981	1.275.297
ÖPP ve diğer komisyon gelirleri	67.126	59.658
KAS gelirleri	941.170	734.195
Fon satış komisyonları	612.084	70.101
Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri	380.057	348.746
Toplam hizmet gelirleri	46.956.612	23.037.860
Toplam satış gelirleri	381.271.437	86.808.197
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili alışları	53.057.744	8.373.303
VDMK alışları	-	25.000.000
Hisse senedi alışları	1.525.969	132.487
Özel sektör tahvili alışları	15.186.712	1.700.000
Finansman bonosu alışları	4.072.123	20.978.665
Euro tahvil alışları	257.413.398	7.165.476
Toplam satışların maliyeti	331.255.946	63.349.931
Brüt kar	50.015.491	23.458.266

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

14

Genel yönetim ve pazarlama giderleri

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Personel giderleri	8.089.044	6.511.707
-Ücretler	5.531.008	4.617.693
-Personel sigorta ve prim giderleri	1.249.339	1.040.241
-Personel servis ve seyahat giderleri	244.789	121.837
-Personel kıdem tazminatı giderleri	70.680	2.122
-Personel kıdem tazminatı ödemeleri	184.160	-
-Personel yemek giderleri	225.602	183.907
-Diğer personel giderleri	583.466	545.907
Veri ekran ve dağıtım giderleri	584.839	262.854
Kira giderleri	531.530	207.628
Amortisman giderleri ve itfa payları	751.065	796.441
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	783.979	585.793
İletişim giderleri	392.407	327.872
Vergi resim ve harçlar	218.726	295.387
Ortak alan giderleri katılım payı	241.769	241.968
Denetim ve danışmanlık giderleri	104.908	94.027
Taşıt kira ve akaryakıt giderleri	147.606	220.605
Bakım onarım gideri	234.184	49.613
Temsil ve ağırlama giderleri	11.308	32.574
Diğer	142.573	133.330
Toplam	12.233.938	9.759.799

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Borsa payı giderleri	3.040.589	1.680.011
Veri ekran ve dağıtım giderleri	1.544.494	960.139
Finansman bonusu ihraç giderleri	-	484.384
Komisyon ve hizmet giderleri	652.621	317.868
Reklam, ilan ve aidat giderleri	434.007	165.660
Borsa ve birlik aidatları	106.017	81.655
Borsa uzaktan erişim gideri	140.684	55.419
Sponsorluk giderleri	62.500	25.000
İnternet ve web sitesi giderleri	2.227	14.546
Diğer	19.107	16.338
Toplam	6.002.246	3.801.020

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

15

Finansal gelir ve finansal giderler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Mevduat faiz gelirleri	2.646.266	4.732.885
Ters repo faiz gelirleri	5.543.577	11.904.376
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	1.163.943	878.424
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	430.481	525.055
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	11.093	409.129
Türev işlem gelirleri	-	16.446.359
Kur farkı gelirleri	2.937.274	3.632.756
Hisse senedi değerlendirme farkları	9.858.882	-
Diğer	173.129	16.326
Toplam	22.764.645	38.545.310

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	-	5.447.307
Finansman bonusu faiz giderleri	-	13.025.832
Repo faiz giderleri	8.325.820	8.703.880
Kur farkı gideri	1.585.096	2.666.398
Hisse senedi değerlendirme farkları	-	395.485
Teminat mektubu komisyonları	18.113	314.021
Türev işlem giderleri	523.486	-
Diğer	34	35.732
Toplam	10.452.549	30.588.655

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

16.1 Kredi riski

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2020	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.224.192	137.440.477	33.648.380	207.116.512	-	7.247.542
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.224.192	137.048.540	33.648.380	207.116.512	-	7.247.542
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	391.937	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	391.937	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 5.033.884 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 2019	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	494.887	137.077.947	20.639.529	147.414.391	-	13.179.779
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	494.887	136.785.549	20.639.529	147.414.391	-	13.179.779
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	292.398	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	292.398	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınır	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.190.027 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.2 Likidite riski

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı		
			3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	165.122.174	165.122.174	165.122.174	-	-
Ticari borçlar	165.122.174	165.122.174	165.122.174	-	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı		
			3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	124.137.054	124.137.054	124.137.054	-	-
Ticari borçlar	124.137.054	124.137.054	124.137.054	-	-

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar (A)	437.240.796	360.779.939
Kısa vadeli borçlar (B)	204.244.451	145.654.090
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	2,14	2,48

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlardaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.898.927	1.055.911	2.579	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	6.898.927	1.055.911	2.579	-
5. Ticari alacaklar	15.052.762	2.304.348	4.681	479
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	15.052.762	2.304.348	4.681	479
9. Toplam varlıklar (4+8)	21.951.689	3.360.259	7.260	479
10. Ticari borçlar	13.266.608	2.036.005	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	13.266.608	2.036.005	-	-
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)	13.266.608	2.036.005	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	8.685.081	1.324.254	7.260	479
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.685.081	1.324.254	7.260	479
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.741.288	626.937	2.579	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.741.288	626.937	2.579	-
5. Ticari alacaklar	9.864.778	1.660.235	334	62
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	9.864.778	1.660.235	334	62
9. Toplam varlıklar (4+8)	13.606.066	2.287.172	2.913	62
10. Ticari borçlar	9.842.549	1.648.809	334	6.630
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.842.549	1.648.809	334	6.630
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	9.842.549	1.648.809	334	6.630
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)	3.763.517	638.363	2.579	(6.568)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.763.517	638.363	2.579	(6.568)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik 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 %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Mart 2020		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.725.768	(1.725.768)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.725.768	(1.725.768)
<u>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	10.476	(10.476)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	10.476	(10.476)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	772	(772)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	772	(772)
Toplam (3+6+9)	1.737.016	(1.737.016)
31 Aralık 2019		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	758.401	(758.401)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	758.401	(758.401)
<u>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	3.430	(3.430)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3.430	(3.430)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(9.127)	9.127
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	(9.127)	9.127
Toplam (3+6+9)	752.704	(752.704)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.3 Piyasa riski (devamı)

Fiyat riski

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2020	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	10.437.553	(10.437.553)	10.437.553	(10.437.553)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	85.446	(85.446)
Toplam	10.437.553	(10.437.553)	10.522.999	(10.522.999)

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

31 Aralık 2019	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	8.465.776	(8.465.776)	8.465.776	(8.465.776)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	85.446	(85.446)
Toplam	8.465.776	(8.465.776)	8.551.222	(8.551.222)

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.640.757	332.450
	Bankalardaki vadeli mevduat	143.819.077	97.152.042
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	5.033.884	10.190.027
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	53.695.077	57.978.799
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.606.785	12.847.329

Faiz pozisyonu tablosu

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2020 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 2019 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2020				
Finansal yatırımlar	(7.437.050)	7.666.758	(7.437.050)	7.666.758
31 Aralık 2019				
Finansal yatırımlar	(2.729.714)	4.389.395	(2.729.714)	4.389.395

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

16.4 Sermaye yönetimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 27.453.733 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 253.308.836 TL'dir (31 Aralık 2019: 213.667.772 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	17.878.235	15.323.435
Karşı taraf riski	23.566.301	18.559.812
Döviz kuru riski	218.169	-
Toplam risk karşılığı	41.662.705	33.883.247

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

17

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	59.435.306	-	-	59.435.306
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	427.230	4.456.054	-	4.883.284

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

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

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	55.508.661	-	-	55.508.661
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	427.230	4.456.054	-	4.883.284

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

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

17 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul'a iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

18 Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır.

Ana Ortaklık Banka ilk etapta Bölge Mahkemesi'ne 4 Kasım 2019 tarihinde müracaat ederek şahsi yargı yetkisine itiraz ve redd-i hakim konularının görüşüleceği özel oturumlu duruşma yapılmasını talep etmiştir. Bölge Mahkemesi, özel oturumlu duruşma talebini 5 Aralık 2019 tarihinde reddetmiştir. Ana Ortaklık Banka, 17 Aralık 2019 tarihinde İkinci İstinaf Mahkemesi'ne itiraz ederek Bölge Mahkemesi kararını temyiz etmiştir. İkinci İstinaf Mahkemesi, Ana Ortaklık Bankanın yaptığı itirazı 21 Şubat 2020 tarihinde reddetmiştir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2020 tarihli toplantısında; 31 Mart 2020 tarihinde Bölge Mahkemesi nezdinde davanın esastan görüşülmeye başlanacağı duruşmaya Ana Ortaklık Banka temsilcilerinin katılmasına, dava tebliğinin kabul edilmesine ve dava sürecinde Ana Ortaklık Bankayı vekaleten temsil etmek üzere William&Connolly hukuk firmasının görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Bölge Mahkemesi nezdinde 31 Mart 2020 tarihinde yapılan duruşmada; küresel ölçekte yaşanan COVID-19 salgını nedeniyle duruşmanın 9 Haziran 2020 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

Ana Ortaklık Banka yargılama sürecini, konusunda uzman ABD'li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip etmektedir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18 Diğer hususlar (devamı)

COVID 19 Etkileri

Aralık 2019 ayında Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs tipi COVID-19, tüm dünyada ölümcül solunum yolu hastalıklarına yol açmış ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde küresel salgın olarak nitelendirilmiştir. Pandemi haline gelen hastalığın olumsuz etkilerinden korunma amaçlı olarak tüm dünyada çeşitli önlemler alınmış, alınan önlemler nedeni ile de ekonomilerde daralmalar meydana gelmiştir.

Makroekonomik faktörlerin dikkate alınması konusunda Şirket, pandemi etkilerinin halen yaşanmakta olması ve ortaya çıkabilecek olumsuz etkilerin tam ve sağlıklı ölçümünün mümkün olmaması nedeni ile makroekonomik veriler yakından izlenmektedir.

Salgının etkilerinin Şirket finansal tabloları üzerindeki olası etkileri, ilgili Birimler ve Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

19 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirkete ait Halk Sigorta A.Ş. sermayesinin %6,14'ünü temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye ("TVF Finansal Yatırımlar") devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Şirket arasında 22 Nisan 2020 tarihinde hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

Buna göre, Halk Sigorta A.Ş. hisseleri için Şirkete ödenecek bedel beher pay başına 0,0186 TL (1 TL nominal pay için 1,86 TL) olarak belirlenmiş olup, toplam satış bedeli 39.864.164,43 TL'dir. Satış bedelinin, 27.529.319 TL'lik kısmı özel tertip devlet iç borçlanma senedi ile kalan tutar ise hisse devrinden sonra nakit olarak ödenecektir.