

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme 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

13 numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Şirket'in Ana Ortaklığı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Ana Ortak Banka") eski yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde ("ABD") görülen davanın sonucunda, 16 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından suçlu bulunarak hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Ana Ortak Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Ana Ortak Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Söz konusu davadan ayrı olarak ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortak Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması ve bu hususun Şirket üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortak Banka'nın Yönetimi bu aşamada Ana Ortak Banka'ya karşı herhangi olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Ancak husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2018

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	
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR		
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-16
Not 3	Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 4	İlişkili taraf açıklamaları	18-20
Not 5	Ticari alacaklar ve borçlar	20
Not 6	Maddi duran varlıklar	21
Not 7	Maddi olmayan duran varlıklar	21
Not 8	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	21
Not 9	Vergi varlık ve yükümlülükleri	22-24
Not 10	Özkaynaklar	25
Not 11	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	26-32
Not 12	Finansal araçlar	32-33
Not 13	Diğer hususlar	33-34
Not 14	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	34

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	31.017.079	27.470.975
Finansal Yatırımlar		1.282.718	1.209.470
Ticari Alacaklar	5	1.333.383	2.168.202
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	1.196.981	2.035.259
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		136.402	132.943
Diğer Alacaklar		16.888	53.680
Peşin Ödenmiş Giderler		313.064	62.645
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	133.332	5.832
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		179.732	56.813
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		33.963.132	30.964.972
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		10.030	7.429
Maddi Duran Varlıklar		467.278	308.593
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.272	6.177
Peşin Ödenmiş Giderler		86.432	6.014
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	74.176	50.783
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		656.188	378.996
TOPLAM VARLIKLAR		34.619.320	31.343.968
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	316.931	122.089
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	100.180	87.487
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		216.751	34.602
Diğer Borçlar		243.649	265.628
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	407.257	713.390
Kısa Vadeli Karşılıklar		535.959	615.829
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		505.256	594.879
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	8	30.703	20.950
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.503.796	1.716.936
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		205.331	180.078
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		205.331	180.078
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		205.331	180.078
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	10	26.000.000	18.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	10	(34.785)	(34.785)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10	1.385.095	852.854
Geçmiş Yıllar Karları		1.196.644	890.804
Net Dönem Karı		4.363.239	9.738.081
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		32.910.193	29.446.954
TOPLAM KAYNAKLAR		34.619.320	31.343.968

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış Gelirleri		8.089.275	3.947.768	7.831.146	4.000.700
BRÜT KAR		8.089.275	3.947.768	7.831.146	4.000.700
Genel Yönetim Giderleri		(4.736.191)	(2.408.415)	(4.532.314)	(2.478.170)
Pazarlama Giderleri		(101.890)	(87.627)	(125.216)	(91.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		36.664	29.762	1.131	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(5.786)	(5.598)	(75.291)	(74.578)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.282.072	1.475.890	3.099.456	1.356.190
Finansal Gelirler		2.308.448	1.200.752	1.347.625	765.264
Finansal Giderler		(7)	-	(8.449)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		5.590.513	2.676.642	4.438.632	2.121.454
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(1.227.274)	(585.410)	(830.372)	(439.986)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	9	(1.250.667)	(583.574)	(937.167)	(458.087)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</i>	9	23.393	(1.836)	106.795	18.101
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		4.363.239	2.091.232	3.608.260	1.681.468
DÖNEM KARI		4.363.239	2.091.232	3.608.260	1.681.468
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.363.239	2.091.232	3.608.260	1.681.468

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		11.000.000	(34.785)	485.527	8.808.131	-	20.258.873
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
Dönem Karı		-	-	-	-	3.608.260	3.608.260
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	3.608.260	3.608.260
Transferler		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler		11.000.000	(34.785)	485.527	8.808.131	3.608.260	23.867.133
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		18.000.000	(34.785)	852.854	10.628.885	-	29.446.954
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
Dönem Karı		-	-	-	-	4.363.239	4.363.239
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	4.363.239	4.363.239
Temettü Ödemeleri		-	-	-	(900.000)	-	(900.000)
Transferler		-	-	532.241	(532.241)	-	-
Sermaye Artırımı		8.000.000	-	-	(8.000.000)	-	-
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	10	26.000.000	(34.785)	1.385.095	1.196.644	4.363.239	32.910.193

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen		
Nakit Akışları	4.725.723	4.016.520
Dönem Karı	4.363.239	3.608.260
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	74.182	66.019
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	345.096	396.680
- Personel prim karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	225.912	239.274
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9.753	1.024
- İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	84.178	42.993
- Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	25.253	113.389
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(2.308.448)	(1.339.176)
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	1.227.274	830.372
- Ertelenmiş vergi (geliri) ile ilgili düzeltmeler	9	(106.795)
- Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	937.167
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	713.637	214.668
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	834.819	216.990
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	194.842	14.156
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	(316.024)	(16.478)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Ödenen İzin Tazminatı	(1.359)	-
Ödenen Personel Primi	(398.354)	-
Alınan Faizler	2.267.256	1.266.911
Vergi Ödemeleri	9	(1.027.214)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan		
Nakit Akışları	(323.412)	(42.119)
Maddi Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	(27.463)
Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(4.425)
Finansal Yatırımların Elde Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(78.450)	(10.231)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Ödenen Temettüleri	(900.000)	-
	(900.000)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		
	3.502.311	3.974.401
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		
	3.502.311	3.974.401
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		
	27.211.496	19.232.045
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		
	30.713.807	23.206.446

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Portföy Yönetimi AŞ ("Şirket"), 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 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 Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan 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 Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un 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'in merkezi, Halide Edip Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Kat:1 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
T. Halk Bankası A.Ş.	74,99%	74,99%
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25,00%	25,00%
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	0,01%	0,01%
Toplam	100,00%	100,00%

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 22'dir (31 Aralık 2017: 23).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

TMS’ye uygunluk beyanı

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

Şirket 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon döneminde 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 tabloların düzeltilmesi

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

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek döneme ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki finansal tabloları yeniden düzenlenir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9'un temel hükümleri:

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

• Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

• Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmadığı 2.5 numaralı notta açıklanmıştır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

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

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

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

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

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

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

• **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

• **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

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

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

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

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (Değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri

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

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

Şirket değişen muhasebe politikalarının etkilerini değerlendirmiş olup, geçmiş dönem finansal durum ve gelirleri üzerinde önemli bir etkisi bulunmaması ve karşılaştırmalı gösterim açısından önemli bir etkisi olmaması nedeniyle, muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ilk defa 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaya başlamıştır.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir.

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

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

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

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

Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

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

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

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

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tablolarının hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	31.017.079	27.470.975
- Vadeli mevduat	30.748.272	27.176.479
- Vadesiz mevduat	268.807	294.496
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	31.017.079	27.470.975
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontlar	(303.272)	(259.479)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	30.713.807	27.211.496

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 30.748.272 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2017: 27.176.479 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 268.807 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 294.496 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

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

30 Haziran 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	% 15,2 - % 19,40	2 Temmuz 2018 - 9 Ağustos 2018	30.748.272
Toplam			30.748.272
31 Aralık 2017			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	% 11 - % 15,50	2 Ocak 2018 - 8 Şubat 2018	27.176.479
Toplam			27.176.479

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş. (*)	31.017.079	27.470.975
Toplam	31.017.079	27.470.975

(*) T. Halk Bankası A.Ş. nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	1.119.127	1.002.238
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.	38.784	228.054
Halk Sigorta A.Ş.	21.226	79.050
T. Halk Bankası A.Ş.	13.570	11.800
Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.309	1.127
Halk Bankası Emekli Sandığı	1.965	19.631
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları	-	693.359
Toplam	1.196.981	2.035.259

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Halk Sigorta A.Ş.	127.759	-
T. Halk Bankası A.Ş.	3.470	-
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.	2.103	5.832
Toplam	133.332	5.832

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar		
T. Halk Bankası A.Ş.	49.894	76.476
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.	29.884	-
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	9.532	-
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.870	11.011
Toplam	100.180	87.487

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları</u>				
Halk Portföy Para Piyasası Fonu	5.393.503	2.827.157	4.985.978	2.507.228
Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	260.063	145.859	199.795	105.467
Halk Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	5.809	2.600	8.495	4.027
Halk Portföy Hisse Fonu	5.319	2.030	22.048	10.365
Halk Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	39.534	18.652	58.910	32.097
Halk Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	18.460	9.512	22.637	15.109
Halk Portföy Altın Katılım Fonu	127.597	66.855	(178)	(126)
Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	90.887	59.664	-	-
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon geliri	1.184.241	242.272	2.098.306	1.105.585
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>				
Mevduat faiz geliri	2.235.195	1.162.124	1.333.944	763.765
Yatırım danışmanlık geliri	69.000	34.500	60.000	30.000
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.</u>				
Portföy yönetim komisyon geliri	142.590	72.512	127.586	65.187
Yatırım danışmanlık geliri	69.000	34.500	60.000	30.000
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>				
Portföy yönetim komisyon geliri	80.825	41.274	71.617	36.512
Yatırım danışmanlık geliri	34.500	17.250	30.000	15.000
<u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u>				
Portföy yönetim komisyon geliri	11.001	5.616	9.751	4.967
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>				
Faiz geliri	4	-	-	-
<u>Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.</u>				
Portföy yönetim komisyon geliri	12.559	10.363	-	-
Toplam	9.780.087	4.752.740	9.088.889	4.725.183

Şirket, hasılat ve finansman gelirlerinin büyük kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>				
Fon hizmet giderleri	281.605	148.809	314.272	159.960
Kira giderleri	159.254	113.848	78.364	39.182
Ortak gider katılım payı	48.253	25.485	43.381	13.771
Diğer	25.572	20.774	8.193	3.297
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>				
Sigorta giderleri	112.018	58.084	92.219	46.860
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	62.019	31.056	60.073	30.099
Diğer	4.723	1.178	5.307	1.728
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.</u>				
Sigorta giderleri	3.759	1.973	3.410	1.944
Ortak gider katılım payı	4.816	4.816	-	-
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları</u>				
Halk Portföy Karma Fon	442	(1.872)	4.838	1.913
Toplam	702.461	404.151	610.057	298.754

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 818.057 TL'dir (30 Haziran 2017: 828.363 TL).

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	1.196.981	2.035.259
Müşterilerden alacaklar	136.402	132.943
Toplam	1.333.383	2.168.202

Ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	100.180	87.487
Satıcılar	216.751	34.602
Toplam	316.931	122.089

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 230.064 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Haziran 2017: 27.463 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

7 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 14.898 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Haziran 2017: 4.425 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer gider karşılıkları (*)	30.703	20.950
Toplam	30.703	20.950

(*) Diğer gider karşılıkları güvenlik maaş gider karşılığı, elektrik gider karşılığı, su gider karşılığı, doğalgaz gider karşılığı, MKK ve Takasbank gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Davalar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket faaliyetlerini etkileyecek bir durum olmadığından karşılık ayrılmasını gerektirecek dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket, %22 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 Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı”na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	5.590.513	2.676.642	4.438.632	2.121.454
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22) (2017: %20)	(1.229.913)	(588.861)	(887.726)	(424.291)
Vergi etkisi:				
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.198)	(1.089)	(17.084)	(15.781)
- indirimler	6.845	6.548	74.438	86
- gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	(2.008)	(1.928)	-	-
Vergi gideri	(1.227.274)	(585.330)	(830.372)	(439.986)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemin, Şirket’in efektif vergi oranı %22’dir (30 Haziran 2017: %20).

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Dönem vergi gideri	(1.250.667)	(583.574)	(937.167)	(458.087)
- Cari dönem vergi gideri	(1.250.667)	(583.574)	(937.167)	(458.087)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23.393	(1.836)	106.795	18.101
Vergi gideri	(1.227.274)	(585.410)	(830.372)	(439.986)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönemden devir		713.390
Cari dönem kurumlar vergisi gideri		1.250.667
Ödenen vergiler		(1.556.800)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	407.257	713.390

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında gerçekleşmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem ve izin karşılıkları	96.550	73.279
Ertelenmiş vergi varlıkları	96.550	73.279
Ertelenmiş vergi varlıkları yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	22.374	22.496
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22.374	22.496
Net ertelenmiş vergi varlığı	74.176	50.783

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 26.000.000 TL (31 Aralık 2017: 18.000.000 TL)’dir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 26.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası A.Ş.	74,99%	19.499.995	19.499.995	74,99%	13.499.996	13.499.996
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25,00%	6.500.000	6.500.000	25,00%	4.500.000	4.500.000
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	0,01%	5	5	0,01%	4	4
Toplam	100%	26.000.000	26.000.000	100%	18.000.000	18.000.000

Şirket’in 20 Nisan 2018 tarihli genel kurul toplantısında alınan karara istinaden 18.000.000 TL olan Şirket sermayesinin, tamamı 2015 ve 2016 yılı karlarından karşılanmak üzere 7.000.000 TL arttırılarak 18.000.000 TL’na çıkartılmıştır. İlgili karar 25 Haziran 2018 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal 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.

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.385.095 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 852.854 TL).

Diğer kazançlar / kayıplar

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla (34.785) TL tutarında aktüeryal kayıp/kazanç özkaynaklar altında bulunmaktadır (31 Aralık 2017: (34.785) TL).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski,

11.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde 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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (1,2)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Haziran 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.196.981	136.402	-	16.888	31.017.079	1.282.705
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.196.981	136.402	-	16.888	31.017.079	1.282.705
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 13 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (1,2)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	2.035.259	132.943	-	53.680	27.470.975	1.209.457
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.035.259	132.943	-	53.680	27.470.975	1.209.457
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 13 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.2. Likidite riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2018	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>nakit</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u>
		<u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>				
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	316.931	316.931	316.931	-	-	-
Diğer borçlar	243.649	243.649	243.649	-	-	-
Toplam yükümlülük	560.580	560.580	560.580	-	-	-

31 Aralık 2017	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>nakit</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u>
		<u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>				
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	122.089	122.089	122.089	-	-	-
Diğer borçlar	265.628	265.628	265.628	-	-	-
Toplam yükümlülük	387.717	387.717	387.717	-	-	-

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.2. Likidite riski (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	32.319.755	28.813.404
Kısa vadeli borçlar (B)	1.503.796	1.716.936
Dönen varlıklar / Kısa vadeli borçlar (A/B)	21,49	16,78

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

11.3. Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir.

30 Haziran 2018	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

-Hisse senedi	3	(3)	3	(3)
Toplam	3	(3)	3	(3)

31 Aralık 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

-Hisse senedi	3	(3)	3	(3)
Toplam	3	(3)	3	(3)

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	10.030	7.429
Bankalardaki vadeli mevduat	30.748.272	27.176.479
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.4. Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 10.000.000 TL ve 10.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 28.456.797 TL ve 24.831.029 TL'dir.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te 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.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.4. Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 24.981.586 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2017: 21.032.708 TL).

- Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- Risk karşılığı,
- Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	149.312	213.572
Karşı taraf riski	1.572.381	1.495.856
Toplam	1.721.693	1.709.428

12 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama*” standardı konsolide 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:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Haziran 2018				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.282.718	-	-	1.282.718
Toplam	1.282.718	-	-	1.282.718
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2017				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.209.470	-	-	1.209.470
Toplam	1.209.470	-	-	1.209.470

13 Diğer Hususlar

Amerika Birleşik Devletleri’nde (“ABD”) görülen ABD tarafından uygulanan İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davanın sonucunda, Şirket’in ana ortağı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş. (“Ana Ortak Banka”) eski yöneticisi hakkında 16 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından suçlu bulunarak hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Bundan sonraki süreçte, anılan eski yöneticinin verilen karar hakkında temyiz dahil tüm yasal yollara müracaat etmesi imkan dahilinde olup dava ile ilgili hukuki süreç henüz sonuçlanmamıştır.

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 Diğer Hususlar (devamı)

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

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

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

14 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.