

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE  
SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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 Aşkın, SMMM**  
**Sorumlu Denetçi**

**İstanbul, 30 Ekim 2018**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                     | <u>Sayfa</u> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                  | <b>1</b>     |
| <b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>          | <b>2</b>     |
| <b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                | <b>3</b>     |
| <b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                      | <b>4</b>     |
| <b>FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>                 |              |
| 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 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                                            | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız sınırlı<br>denetimden geçmiş<br>30 Eylül 2018 | Bağımsız<br>denetimden geçmiş<br>31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                           |                        |                                                        |                                                 |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                     |                        |                                                        |                                                 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                  | 3                      | 33.895.990                                             | 27.470.975                                      |
| Finansal Yatırımlar                                                                        |                        | 1.343.603                                              | 1.209.470                                       |
| Ticari Alacaklar                                                                           | 5                      | 1.187.846                                              | 2.168.202                                       |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                      | 4                      | 1.058.050                                              | 2.035.259                                       |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                              |                        | 129.796                                                | 132.943                                         |
| Diğer Alacaklar                                                                            |                        | 29.073                                                 | 53.680                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                     |                        | 274.815                                                | 62.645                                          |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                                  | 4                      | 74.617                                                 | 5.832                                           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                                          |                        | 200.198                                                | 56.813                                          |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                              |                        | <b>36.731.327</b>                                      | <b>30.964.972</b>                               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                     |                        |                                                        |                                                 |
| Finansal Yatırımlar                                                                        |                        | 10.030                                                 | 7.429                                           |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                      |                        | 444.988                                                | 308.593                                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                              |                        | 16.296                                                 | 6.177                                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                     |                        | 86.890                                                 | 6.014                                           |
| Ertelemiş Vergi Varlığı                                                                    | 9                      | 74.442                                                 | 50.783                                          |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                              |                        | <b>632.646</b>                                         | <b>378.996</b>                                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                    |                        | <b>37.363.973</b>                                      | <b>31.343.968</b>                               |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                           |                        |                                                        |                                                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                           |                        |                                                        |                                                 |
| Ticari Borçlar                                                                             | 5                      | 112.681                                                | 122.089                                         |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                          | 4                      | 80.015                                                 | 87.487                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                  |                        | 32.666                                                 | 34.602                                          |
| Diğer Borçlar                                                                              |                        | 334.894                                                | 265.628                                         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                               | 9                      | 509.136                                                | 713.390                                         |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                    |                        | 670.251                                                | 615.829                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                             |                        | 648.857                                                | 594.879                                         |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                              | 8                      | 21.394                                                 | 20.950                                          |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                        | <b>1.626.962</b>                                       | <b>1.716.936</b>                                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                           |                        |                                                        |                                                 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                    |                        | 221.000                                                | 180.078                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                             |                        | 221.000                                                | 180.078                                         |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                        | <b>221.000</b>                                         | <b>180.078</b>                                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                         |                        |                                                        |                                                 |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                       |                        |                                                        |                                                 |
| Ödenmiş Sermaye                                                                            | 10                     | 26.000.000                                             | 18.000.000                                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birlikte 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                                                                             |                        | 6.969.057                                              | 9.738.081                                       |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                  |                        | <b>35.516.011</b>                                      | <b>29.446.954</b>                               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                    |                        | <b>37.363.973</b>                                      | <b>31.343.968</b>                               |

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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<br>Referansları | Bağımsız<br>sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | Bağımsız<br>sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | Bağımsız<br>sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 | Bağımsız<br>sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                         |                        |                                                                            |                                                                              |                                                                            |                                                                              |
| Satış Gelirleri                                     |                        | 12.182.646                                                                 | 4.093.371                                                                    | 12.097.595                                                                 | 4.266.449                                                                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                                     |                        | <b>12.182.646</b>                                                          | <b>4.093.371</b>                                                             | <b>12.097.595</b>                                                          | <b>4.266.449</b>                                                             |
| Genel Yönetim Giderleri                             |                        | (7.171.138)                                                                | (2.434.947)                                                                  | (6.198.450)                                                                | (1.666.136)                                                                  |
| Pazarlama Giderleri                                 |                        | (116.932)                                                                  | (15.042)                                                                     | (171.461)                                                                  | (46.245)                                                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                  |                        | 36.719                                                                     | 55                                                                           | 13.482                                                                     | 12.351                                                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                  |                        | (5.786)                                                                    | -                                                                            | (714)                                                                      | -                                                                            |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>KARI</b>    |                        | <b>4.925.509</b>                                                           | <b>1.643.437</b>                                                             | <b>5.740.452</b>                                                           | <b>2.566.419</b>                                                             |
| Finansal Gelirler                                   |                        | 4.008.108                                                                  | 1.699.660                                                                    | 2.232.456                                                                  | 884.830                                                                      |
| Finansal Giderler                                   |                        | (7)                                                                        | -                                                                            | (8.450)                                                                    | -                                                                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI</b> |                        | <b>8.933.610</b>                                                           | <b>3.343.097</b>                                                             | <b>7.964.458</b>                                                           | <b>3.451.249</b>                                                             |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri                 |                        | (1.964.553)                                                                | (737.279)                                                                    | (1.596.135)                                                                | (691.186)                                                                    |
| Dönem Vergi Gideri <sup>(1)</sup>                   | 9                      | (1.988.212)                                                                | (737.545)                                                                    | (1.621.687)                                                                | (609.943)                                                                    |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                  | 9                      | 23.659                                                                     | 266                                                                          | 25.552                                                                     | (81.243)                                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI</b>        |                        | <b>6.969.057</b>                                                           | <b>2.605.818</b>                                                             | <b>6.368.323</b>                                                           | <b>2.760.063</b>                                                             |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                   |                        | <b>6.969.057</b>                                                           | <b>2.605.818</b>                                                             | <b>6.368.323</b>                                                           | <b>2.760.063</b>                                                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                        |                        | <b>6.969.057</b>                                                           | <b>2.605.818</b>                                                             | <b>6.368.323</b>                                                           | <b>2.760.063</b>                                                             |

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dönemine Ait

## Özet Özkaynak Değişim Tablosu

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

|                                           | Not       | Ödenmiş Sermaye   | Diğer Kazanç / Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birleşmiş Karlar             |                        |                   |
|-------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                           |           |                   |                         |                                     | Geçmiş Yıllar Kar / Zarardan | Net Dönem Kar / Zararı | Özkaynaklar       |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler</b>   |           |                   |                         |                                     |                              |                        |                   |
| Diğer Kapsamlı Gelir                      |           | 11.000.000        | (34.785)                | 485.527                             | 1.316.638                    | 7.491.493              | 20.258.873        |
| Dönem Karı                                |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | -                      | -                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>              |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | 6.368.323              | 6.368.323         |
| Tenettü Ödemeleri                         |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | (550.000)              | (550.000)         |
| Transfeler                                |           | -                 | -                       | 367.328                             | 6.574.165                    | (6.941.493)            | -                 |
| <b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler</b> |           | <b>11.000.000</b> | <b>(34.785)</b>         | <b>852.855</b>                      | <b>7.890.803</b>             | <b>6.368.323</b>       | <b>26.077.196</b> |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>   |           |                   |                         |                                     |                              |                        |                   |
| Diğer Kapsamlı Gelir                      |           | 18.000.000        | (34.785)                | 852.854                             | 890.804                      | 9.738.081              | 29.446.954        |
| Dönem Karı                                |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | -                      | -                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>              |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | 6.969.057              | 6.969.057         |
| Tenettü Ödemeleri                         |           | -                 | -                       | -                                   | -                            | (900.000)              | (900.000)         |
| Transfeler                                |           | -                 | -                       | 532.241                             | 8.305.840                    | (8.838.081)            | -                 |
| Sermaye Artırımı                          |           | 8.000.000         | -                       | -                                   | (8.000.000)                  | -                      | -                 |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>10</b> | <b>26.000.000</b> | <b>(34.785)</b>         | <b>1.385.095</b>                    | <b>1.196.644</b>             | <b>6.969.057</b>       | <b>35.516.011</b> |

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Nakit Akış Tablosu**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                                                          | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | Bağımsız sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                            |                        | <b>7.573.712</b>                                                        | <b>6.734.101</b>                                                        |
| <b>Dönem Karı</b>                                                                                        |                        | <b>6.969.057</b>                                                        | <b>6.368.323</b>                                                        |
| <b>Dönem Net Karı Mıntabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                                 |                        |                                                                         |                                                                         |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler                                                         |                        | 120.886                                                                 | 100.110                                                                 |
| Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler                                                                       |                        | 495.057                                                                 | 522.152                                                                 |
| -Personel prim karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                       |                        | 388.227                                                                 | 351.866                                                                 |
| -Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                |                        | 444                                                                     | 17.421                                                                  |
| -İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                |                        | 65.464                                                                  | 28.587                                                                  |
| -Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                     |                        | 40.922                                                                  | 124.278                                                                 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler                                                       |                        | (4.008.108)                                                             | (2.224.006)                                                             |
| Vergi Gideri/Geliri ile ilgili Düzeltmeler                                                               |                        | 1.964.553                                                               | 1.596.135                                                               |
| -Ertelenmiş vergi (geliri) ile ilgili düzeltmeler                                                        | 9                      | (23.659)                                                                | (25.552)                                                                |
| -Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 9                      | 1.988.212                                                               | 1.621.687                                                               |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                       |                        | <b>771.775</b>                                                          | <b>196.892</b>                                                          |
| - Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler                                                 |                        | 980.356                                                                 | 419.937                                                                 |
| - Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler                                                  |                        | (9.408)                                                                 | (16.755)                                                                |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler                              |                        | (199.173)                                                               | (206.290)                                                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                         |                        | <b>1.260.492</b>                                                        | <b>174.495</b>                                                          |
| Ödenen Kıdem Tazminatları                                                                                |                        | -                                                                       | (19.600)                                                                |
| Ödenen İzin Tazminatı                                                                                    |                        | (1.359)                                                                 | (15.320)                                                                |
| Ödenen Personel Primi                                                                                    |                        | (398.354)                                                               | (364.710)                                                               |
| Alınan Faizler                                                                                           |                        | 3.852.671                                                               | 2.161.974                                                               |
| Vergi Ödemeleri                                                                                          | 9                      | (2.192.466)                                                             | (1.587.849)                                                             |
|                                                                                                          |                        | <b>7.573.712</b>                                                        | <b>6.734.101</b>                                                        |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                            |                        | <b>(406.735)</b>                                                        | <b>(49.899)</b>                                                         |
| Maddi Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları                                             | 6                      | (252.502)                                                               | (27.463)                                                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları                                     | 7                      | (14.898)                                                                | (4.425)                                                                 |
| Finansal Yatırımların Elde Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları                                          |                        | (139.335)                                                               | (18.011)                                                                |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                      |                        | <b>(900.000)</b>                                                        | <b>(550.000)</b>                                                        |
| Ödenen Temettüleri                                                                                       |                        | (900.000)                                                               | (550.000)                                                               |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)</b> |                        | <b>6.266.977</b>                                                        | <b>6.134.202</b>                                                        |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                   |                        | <b>-</b>                                                                | <b>-</b>                                                                |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)</b>                                                |                        | <b>6.266.977</b>                                                        | <b>6.134.202</b>                                                        |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                           | 3                      | <b>27.211.496</b>                                                       | <b>19.232.045</b>                                                       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                  | 3                      | <b>33.478.473</b>                                                       | <b>25.366.247</b>                                                       |

İlişikteki dipnotlar, bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 A.Ş. ("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;

a) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,

b) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

c) 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 Eylül 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%          |
| <b>Toplam</b>                     | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 23'tür (31 Aralık 2017: 23).

#### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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 değerlemesi 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Bedeli<sup>1</sup></i>                                              |
| TMS 40 (Değişiklikler)                           | <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi<sup>1</sup></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 gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 gelirde 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 muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

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

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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.

**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 ödemedir. 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 değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanış 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 özelliği 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                | <i>Kiralamalar<sup>1</sup></i>                                         |
| TMS 28 (Değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar<sup>1</sup></i>  |
| TFRS Yorum 23          | <i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler<sup>1</sup></i> |

<sup>1</sup> 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 (devamı)

**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 ilk defa uygulaması sonucu önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

**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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

##### Finansal varlıklar

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

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

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

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

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

##### Finansal varlıklar (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:

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

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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 varlıklar (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 muhasebeleştirmede 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 muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                   | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                                                                          | 33.895.990        | 27.470.975        |
| - Vadeli mevduat                                                                  | 33.607.517        | 27.176.479        |
| - Vadesiz mevduat                                                                 | 288.473           | 294.496           |
| <b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>33.895.990</b> | <b>27.470.975</b> |
| <br>Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları                  | <br>(417.517)     | <br>(259.479)     |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>     | <b>33.478.473</b> | <b>27.211.496</b> |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, 33.607.517 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2017: 27.176.479 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 288.473 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 294.496 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

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

| 30 Eylül 2018        |                 |                               |                   |
|----------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|
| Vadeli mevduat       | Faiz oranı (%)  | Vade                          | Tutar             |
| T. Halk Bankası A.Ş. | %20,25 - %29,30 | 1 Ekim 2018 -<br>8 Kasım 2018 | 33.607.517        |
| <b>Toplam</b>        |                 |                               | <b>33.607.517</b> |
| 31 Aralık 2017       |                 |                               |                   |
| Vadeli mevduat       | Faiz oranı (%)  | Vade                          | Tutar             |
| T. Halk Bankası A.Ş. | %11,00 - %15,50 | 2 Ocak 2018 -<br>8 Şubat 2018 | 27.176.479        |
| <b>Toplam</b>        |                 |                               | <b>27.176.479</b> |

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                  | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> |                   |                   |
| T. Halk Bankası A.Ş. (*)         | 33.895.990        | 27.470.975        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>33.895.990</b> | <b>27.470.975</b> |

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

|                                               | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>  |                  |                  |
| Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları            | 962.567          | 1.002.238        |
| Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.         | 39.605           | 228.054          |
| Halk Sigorta A.Ş.                             | 21.844           | 79.050           |
| Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları | 16.011           | 693.359          |
| T. Halk Bankası A.Ş.                          | 13.570           | 11.800           |
| Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.          | 2.407            | 1.127            |
| Halk Bankası Emekli Sandığı                   | 2.046            | 19.631           |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>1.058.050</b> | <b>2.035.259</b> |

|                                                  | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</b> |               |                |
| Halk Sigorta A.Ş.                                | 72.882        | -              |
| T. Halk Bankası A.Ş.                             | 1.735         | -              |
| Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.            | -             | 5.832          |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>74.617</b> | <b>5.832</b>   |

|                                          | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b> |               |                |
| T. Halk Bankası A.Ş.                     | 55.272        | 76.476         |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.        | 17.516        | 11.011         |
| Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları       | 7.227         | -              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>80.015</b> | <b>87.487</b>  |

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

|                                                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b><u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları</u></b>            |                           |                             |                           |                             |
| Halk Portföy Para Piyasası Fonu                             | 8.086.228                 | 2.692.725                   | 7.624.268                 | 2.638.290                   |
| Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu            | 493.851                   | 233.788                     | 311.359                   | 111.564                     |
| Halk Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu            | 5.809                     | -                           | 12.356                    | 3.861                       |
| Halk Portföy Karma Fon                                      | -                         | -                           | 8.060                     | 3.222                       |
| Halk Portföy Hisse Fonu                                     | 12.564                    | 7.245                       | 32.558                    | 10.510                      |
| Halk Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu            | 63.086                    | 23.552                      | 85.337                    | 26.427                      |
| Halk Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu                | 26.958                    | 8.498                       | 34.367                    | 11.730                      |
| Halk Portföy Altın Katılım Fonu                             | 206.497                   | 78.900                      | 4.098                     | 4.276                       |
| Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu    | 186.967                   | 96.080                      | -                         | -                           |
| <b><u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları</u></b> |                           |                             |                           |                             |
| Fon yönetim komisyon geliri                                 | 1.524.869                 | 340.628                     | 3.321.529                 | 1.223.223                   |
| <b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>                          |                           |                             |                           |                             |
| Mevduat faiz geliri                                         | 3.873.970                 | 1.638.775                   | 2.213.895                 | 879.951                     |
| Yatırım danışmanlık geliri                                  | 103.500                   | 34.500                      | 90.000                    | 30.000                      |
| <b><u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.</u></b>         |                           |                             |                           |                             |
| Portföy yönetim komisyon geliri                             | 217.695                   | 75.105                      | 195.667                   | 68.081                      |
| Yatırım danışmanlık geliri                                  | 103.500                   | 34.500                      | 90.000                    | 30.000                      |
| <b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>                             |                           |                             |                           |                             |
| Portföy yönetim komisyon geliri                             | 124.157                   | 43.332                      | 109.679                   | 38.062                      |
| Yatırım danışmanlık geliri                                  | 51.750                    | 17.250                      | 45.000                    | 15.000                      |
| <b><u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u></b>                   |                           |                             |                           |                             |
| Portföy yönetim komisyon geliri                             | 16.894                    | 5.893                       | 14.928                    | 5.177                       |
| <b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u></b>             |                           |                             |                           |                             |
| Faiz geliri                                                 | 4                         | -                           | -                         | -                           |
| <b><u>Bİleşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.</u></b>          |                           |                             |                           |                             |
| Portföy yönetim komisyon geliri                             | 19.493                    | 6.934                       | -                         | -                           |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>15.117.792</b>         | <b>5.337.705</b>            | <b>14.193.101</b>         | <b>5.099.374</b>            |

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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**

|                                            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2017</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2017</b> |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b><u>T. Halk Bankası A.Ş.</u></b>         |                                       |                                         |                                       |                                         |
| Fon hizmet giderleri                       | 429.076                               | 147.471                                 | 483.695                               | 169.423                                 |
| Kira giderleri                             | 238.625                               | 79.371                                  | 117.545                               | 39.181                                  |
| Ortak gider katılım payı                   | 81.736                                | 33.483                                  | 64.801                                | 21.420                                  |
| Diğer                                      | 31.681                                | 6.109                                   | 11.003                                | 2.810                                   |
| <b><u>Halk Sigorta A.Ş.</u></b>            |                                       |                                         |                                       |                                         |
| Sigorta giderleri                          | 180.310                               | 68.292                                  | 119.332                               | 27.113                                  |
| <b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler</u></b> |                                       |                                         |                                       |                                         |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler      | 107.946                               | 45.927                                  | 88.912                                | 28.839                                  |
| Diğer                                      | 5.737                                 | 1.014                                   | 6.810                                 | 1.503                                   |
| <b><u>Halk Hayat ve Emeklilik</u></b>      |                                       |                                         |                                       |                                         |
| <b><u>Yönetimi A.Ş.</u></b>                |                                       |                                         |                                       |                                         |
| Sigorta giderleri                          | 5.881                                 | 2.122                                   | 5.229                                 | 1.819                                   |
| Ortak gider katılım payı                   | 6.967                                 | 2.151                                   | -                                     | -                                       |
| <b><u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u></b>   |                                       |                                         |                                       |                                         |
| Halk Portföy Karma Fon                     | 2.921                                 | 2.479                                   | -                                     | -                                       |
| <b>Toplam</b>                              | <b>1.090.880</b>                      | <b>388.419</b>                          | <b>897.327</b>                        | <b>292.108</b>                          |

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.343.899 TL'dir (30 Eylül 2017: 1.270.588 TL).

**5. Ticari alacaklar ve borçlar**

**Ticari alacaklar**

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

|                                               | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4) | 1.058.050            | 2.035.259             |
| Müşterilerden alacaklar                       | 129.796              | 132.943               |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>1.187.846</b>     | <b>2.168.202</b>      |

**Ticari borçlar**

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

|                                           | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4) | 80.015               | 87.487                |
| Satıcılar                                 | 32.666               | 34.602                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>112.681</b>       | <b>122.089</b>        |

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 252.502 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2017: 27.463 TL).

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

**7. Maddi olmayan duran varlıklar**

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

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

**8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Borç karşılıkları**

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

|                              | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Diğer gider karşılıkları (*) | 21.394        | 20.950         |
| <b>Toplam</b>                | <b>21.394</b> | <b>20.950</b>  |

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

**Davalar**

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

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

|                                                               | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Vergi öncesi kar                                              | 8.933.610                    | 3.343.097                      | 7.964.458                    | 3.451.249                      |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)<br>(2017: %20) | (1.965.394)                  | (735.481)                      | (1.592.892)                  | (690.250)                      |
| Vergi etkisi:                                                 |                              |                                |                              |                                |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                            | (3.372)                      | (1.174)                        | (3.391)                      | (997)                          |
| - indirimler                                                  | 6.856                        | 11                             | 148                          | 61                             |
| - gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi | (2.643)                      | (635)                          | -                            | -                              |
| <b>Vergi gideri</b>                                           | <b>(1.964.553)</b>           | <b>(737.279)</b>               | <b>(1.596.135)</b>           | <b>(691.186)</b>               |

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

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

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Dönem vergi gideri               | (1.988.212)                  | (737.545)                      | (1.621.687)                  | (609.943)                      |
| - Cari dönem vergi gideri        | (1.988.212)                  | (737.545)                      | (1.621.687)                  | (609.943)                      |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 23.659                       | 266                            | 25.552                       | (81.243)                       |
| <b>Vergi gideri</b>              | <b>(1.964.553)</b>           | <b>(737.279)</b>               | <b>(1.596.135)</b>           | <b>(691.186)</b>               |

|                                     | 30 Eylül 2018  | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Önceki dönemden devir               | 713.390        | 442.795        |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri  | 1.988.212      | 2.469.389      |
| Ödenen vergiler                     | (2.192.466)    | (2.198.794)    |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b> | <b>509.136</b> | <b>713.390</b> |

30 Eylül 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

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

|                                                                          | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem ve izin karşılıkları                                               | 95.566               | 73.279                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                       | <b>95.566</b>        | <b>73.279</b>         |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları yükümlülükleri</b>                        |                      |                       |
| Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları | 21.124               | 22.496                |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                      | <b>21.124</b>        | <b>22.496</b>         |
| <b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>                                      | <b>74.442</b>        | <b>50.783</b>         |

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 26.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

|                                   | 30 Eylül 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                 |
| <b>Toplam</b>                     | <b>100%</b>   | <b>26.000.000</b> | <b>26.000.000</b> | <b>100%</b>    | <b>18.000.000</b> | <b>18.000.000</b> |

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 8.000.000 TL arttırılarak 26.000.000 TL'ye 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 ulaşmaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.385.095 TL tutarında kardan ayrılmış 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 Eylül 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 kalan kredi riskleri:**

| Finansal araç türleri itibarıyla<br>maruz kalan kredi riskleri                                    | Alacaklar         |                 |                   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar<br>(1,2) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                   | Ticari Alacaklar  | Diğer Alacaklar |                   |                |                         |                                 |
| 30 Eylül 2018                                                                                     | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf  | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan<br>azami kredi riski (A+B+C+D) (*)                        | 1.058.050         | 129.796         | -                 | 29.073         | 33.895.990              | 1.343.588                       |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence<br>altına alınmış kısmı (**)                               | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne<br>uğramamış finansal varlıkların net defter<br>değeri | 1.058.050         | 129.796         | -                 | 29.073         | 33.895.990              | 1.343.588                       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne<br>uğramamış varlıkların net defter değeri               | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların<br>net defter değerleri                                  | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                              | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına<br>alınmış kısmı                                       | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                            | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına<br>alınmış kısmı                                       | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                       | -                 | -               | -                 | -              | -                       | -                               |

(\*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 15 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(\*\*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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<br>maruz kalan kredi riskleri                                    | Alacaklar                    |                           |                              |                           | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Yatırımlar<br>(1,2) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                   | Ticari Alacaklar             |                           | Diğer Alacaklar              |                           |                         |                                 |
|                                                                                                   | <u>İlişkili<br/>Taraflar</u> | <u>Diğer<br/>Taraflar</u> | <u>İlişkili<br/>Taraflar</u> | <u>Diğer<br/>Taraflar</u> |                         |                                 |
| 31 Aralık 2017                                                                                    |                              |                           |                              |                           |                         |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan<br>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<br>altına alınmış kısmı (**)                               | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne<br>uğramamış finansal varlıkların net defter<br>değeri | 2.035.259                    | 132.943                   | -                            | 53.680                    | 27.470.975              | 1.209.457                       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne<br>uğramamış varlıkların net defter değeri               | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların<br>net defter değerleri                                  | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                              | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına<br>alınmış kısmı                                       | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                            | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                            | -                         | -                            | -                         | -                       | -                               |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına<br>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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

**30 Eylül 2018**

| Beklenen vadeler                            | Defter Değeri  | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa   | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                |                                 |                |               |               |               |
| Ticari borçlar                              | 112.681        | 112.681                         | 112.681        | -             | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 334.894        | 334.894                         | 334.894        | -             | -             | -             |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>447.575</b> | <b>447.575</b>                  | <b>447.575</b> | -             | -             | -             |

**31 Aralık 2017**

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Dönen varlıklar (A)                                | 35.267.486    | 28.813.404     |
| Kısa vadeli borçlar (B)                            | 1.626.962     | 1.716.936      |
| <b>Dönen varlıklar / Kısa vadeli borçlar (A/B)</b> | <b>21,68</b>  | <b>16,78</b>   |

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

**11.3. Piyasa riski**

*Kur riski*

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

*Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski*

30 Eylül 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 Eylül 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)        |
| <b>Toplam</b> | <b>3</b> | <b>(3)</b> | <b>3</b> | <b>(3)</b> |

| 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)        |
| <b>Toplam</b> | <b>3</b> | <b>(3)</b> | <b>3</b> | <b>(3)</b> |

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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**

|                                         |                                 | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                                 |                      |                       |
|                                         | Gerçeğe uygun değer farkı       |                      |                       |
| Finansal Varlıklar                      | kar/zarara yansıtılan varlıklar | 10.030               | 7.429                 |
|                                         | Bankalardaki vadeli mevduat     | 33.607.517           | 27.176.479            |
| Finansal                                |                                 |                      |                       |
| Yükümlülükler                           |                                 | -                    | -                     |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                                 |                      |                       |
| Finansal Varlıklar                      |                                 | -                    | -                     |
| Finansal                                |                                 |                      |                       |
| Yükümlülükler                           |                                 | -                    | -                     |

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 31.231.680 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 27.723.402 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2017: 21.032.708 TL).

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

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

|                   | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Pozisyon riski    | 137.437          | 213.572          |
| Karşı taraf riski | 1.720.446        | 1.495.856        |
| <b>Toplam</b>     | <b>1.857.883</b> | <b>1.709.428</b> |

#### 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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           |
|-----------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| <b>30 Eylül 2018</b>              |                  |          |          |                  |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) | 1.343.603        | -        | -        | 1.343.603        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.343.603</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.343.603</b> |
|                                   | Seviye 1         | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam           |
| <b>31 Aralık 2017</b>             |                  |          |          |                  |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) | 1.209.470        | -        | -        | 1.209.470        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.209.470</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.209.470</b> |

## 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 imkanı dahilinde olup dava ile ilgili hukuki süreç devam etmektedir.

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM**  
VE SERBEST MUHASEFİLER, MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited