

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

23 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, 20 Eylül 2018 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) kamu portföy şirketlerini birleştirmek amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde satın alma yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirket 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

22 numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Şirket'in Ana Ortaklığı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Ana Ortak Bank") eski yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülen dava sonucunda, kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından 16 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla 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 ayırık olarak ABD'li yetkili kurumlar

tarafından Ana Ortak Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması ve bu hususun Şirket üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortak Banka yönetimi bu aşamada Ana Ortak Banka'ya karşı herhangi bir olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “satış gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilen toplam 16.377.758 TL tutarında hasılat geliri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama 2.6.1. ve 13 numaralı dipnotlarda yer almaktadır. Satış gelirleri kaleminin finansal tablolar içerisindeki tutar olarak büyüklüğü, hasılat tutarının yatırım ve emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücret gelirleri, bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücret gelirleri, performans prim gelirleri ve portföy yönetim danışmanlık gelirleri gibi farklı işlemlerden doğması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetim prosedürlerimizin bir parçası olarak hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. Portföy yönetim ücret gelirlerinin hesaplanmış olduğu fon değerleri bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Portföy yönetim ücret gelirleri ile ilgili analitik test yapılmıştır. Ayrıca hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilüğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2019

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
 Not 1	5
Not 2	6-27
Not 3	28
Not 4	29
Not 5	30
Not 6	30
Not 7	31
Not 8	32
Not 9	33
Not 10	34-35
Not 11	35
Not 12	36
Not 13	37
Not 14	37
Not 15	38
Not 16	38
Not 17	39-41
Not 18	41
Not 19	42-44
Not 20	45-50
Not 21	50-51
Not 22	52
Not 23	52

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	36.988.011	27.470.975
Finansal Yatırımlar	4	1.412.536	1.209.470
Ticari Alacaklar	5	1.685.383	2.168.202
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	19	1.239.137	2.035.259
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		446.246	132.943
Diğer Alacaklar	6	15.707	53.680
Peşin Ödenmiş Giderler	7	88.918	62.645
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	19	10.890	5.832
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		78.028	56.813
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		40.190.555	30.964.972
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	7.429
Maddi Duran Varlıklar	8	402.318	308.593
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	14.321	6.177
Peşin Ödenmiş Giderler	7	87.063	6.014
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	126.243	50.783
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		629.945	378.996
TOPLAM VARLIKLAR		40.820.500	31.343.968
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	94.177	122.089
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	70.523	87.487
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		23.654	34.602
Diğer Borçlar	6	261.466	265.628
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	772.544	713.390
Kısa Vadeli Karşılıklar		720.437	615.829
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	717.766	594.879
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	2.671	20.950
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.848.624	1.716.936
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		473.583	180.078
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	473.583	180.078
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		473.583	180.078
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	12	26.000.000	18.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12	(34.785)	(34.785)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	1.385.095	852.854
Geçmiş Yıllar Karları		1.196.644	890.804
Net Dönem Karı		9.951.339	9.738.081
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		38.498.293	29.446.954
TOPLAM KAYNAKLAR		40.820.500	31.343.968

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	13	16.377.758	17.462.032
BRÜT KAR		16.377.758	17.462.032
Genel Yönetim Giderleri	14	(9.816.215)	(8.246.379)
Pazarlama Giderleri	14	(139.584)	(260.053)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		44.231	16.217
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(5.803)	(713)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.460.387	8.971.104
Finansal Gelirler	16	6.305.259	3.205.226
Finansal Giderler	16	(7)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		12.765.639	12.176.330
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.814.300)	(2.438.249)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	17	(2.889.760)	(2.469.389)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</i>	17	75.460	31.140
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.951.339	9.738.081

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		11.000.000	(34.785)	485.527	1.316.638	7.491.493	20.258.873
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
Dönem Karı		-	-	-	-	9.738.081	9.738.081
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	9.738.081	9.738.081
Temettü Ödemeleri		-	-	-	-	(550.000)	(550.000)
Transferler		-	-	367.327	6.574.166	(6.941.493)	-
Sermaye Artırımı		7.000.000	-	-	(7.000.000)	-	-
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	12	18.000.000	(34.785)	852.854	890.804	9.738.081	29.446.954
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		18.000.000	(34.785)	852.854	890.804	9.738.081	29.446.954
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
Dönem Karı		-	-	-	-	9.951.339	9.951.339
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	9.951.339	9.951.339
Temettü Ödemeleri		-	-	-	-	(900.000)	(900.000)
Transferler		-	-	532.241	8.305.840	(8.838.081)	-
Sermaye Artırımı		8.000.000	-	-	(8.000.000)	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	12	26.000.000	(34.785)	1.385.095	1.196.644	9.951.339	38.498.293

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akış Tablosu***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		10.656.608	9.652.516
Dönem Karı		9.951.339	9.738.081
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14	165.531	135.441
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		797.826	620.364
-Personel prim karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	457.177	418.455
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(18.279)	14.706
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	65.423	41.874
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	293.505	145.329
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(6.305.259)	(3.205.226)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2.814.300	2.438.249
-Ertelenmiş vergi (geliri) ile ilgili düzeltmeler	17	(75.460)	(31.140)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	2.889.760	2.469.389
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		381.396	(542.314)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		482.819	(570.137)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(27.912)	24.580
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(73.511)	3.243
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.851.475	467.921
Ödenen Kıdem Tazminatları	10	-	(19.600)
Ödenen İzin Tazminatı	10	(1.359)	(15.320)
Ödenen Personel Primi	10	(398.354)	(364.710)
Alınan Faizler		6.081.794	3.066.345
Vergi Ödemeleri	17	(2.830.606)	(2.198.794)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(470.551)	(1.123.065)
Maddi Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(252.502)	(91.670)
Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(14.898)	(4.425)
Finansal Yatırımların Elde Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(203.151)	(1.026.970)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(900.000)	(550.000)
Ödenen Temettüleri	12	(900.000)	(550.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		9.286.057	7.979.451
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		9.286.057	7.979.451
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	27.211.496	19.232.045
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	36.497.553	27.211.496

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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:

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

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

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

20 Eylül 2018 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) kamu portföy şirketlerini birleştirmek amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde satın alma yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda şirketin ortaklarından T.Halk Bankası A.Ş.'nin 19.499.995 adet payını, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 6.500.000 adet payını ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin 5,20 adet payını Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Şubat 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
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

TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

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

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

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 10 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 17 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Finansal yatırımlar

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) 2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Şirket TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi önemli düzeyde olmadığı için fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmemiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Bahsi geçen hususlara rağmen, Şirket, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Şirket, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların hiçbirinin Şirket'in finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Şirket, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Şirket aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

- Nakit ve nakit benzerleri;
- Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve sözleşme varlıkları;

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Şirket'in bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Şirket, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

Beklenen zarar oranları, her bir finansal varlık grubu için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Şirket'in finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(d) Genel korunma muhasebesi

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan işlem türlerine, özellikle finansal riskten korunma araçlarına hak kazanan araç türlerini ve finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşenlerinin türlerini genişletmek için daha fazla esneklik sağlanmıştır. Ek olarak, etkinlik testi "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Riskten korunma etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi de artık gerekli değildir. Şirket'in risk yönetimi faaliyetleri ile ilgili ek sunum yükümlülükleri de getirilmiştir.

TFRS 9 hükümlerine göre, korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıpların, finansal olmayan korunan kalemlerinin başlangıçtaki defter değeri üzerinde düzeltme yapılarak (temel düzeltme) muhasebeleştirilmesi gereklidir. Buna ek olarak; korunma fonundan, korunan kalemin başlangıçtaki defter değerine yapılan transferler TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu standardı kapsamında yapılan yeniden sınıflandırma düzeltmeleri olarak kabul edilmez ve bu nedenle diğer kapsamlı geliri etkilemez. Temel düzeltmelere tabi olan ve korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir içerisinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak tutarlar olarak sunulur. Bu durum, Şirket'in TFRS 9 standardının uygulamasından önceki yaklaşımları ile uyumludur.

Önceki dönemlerle tutarlı olarak, nakit akış riskinden korunma ya da gerçeğe uygun değer değişiminden korunma işlemi olarak bir forward sözleşmesinin kullanılması durumunda Şirket, tüm forward sözleşmesinin (korunma aracı olarak forward bileşeni de dahil olmak üzere) gerçeğe uygun değer değişimini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Tahmini işlemlerin risklerden korunmasında opsiyon sözleşmelerinin kullanılması durumunda Şirket, korunma aracı olarak opsiyonların yalnızca gerçek değerini tanımlar. TMS 39 hükümleri uyarınca, opsiyonun zaman değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (tanımlanmamış bileşen) oluştukları zamanda kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının cari ve/veya geçmiş yıllar için Şirket'in finansal sonuçları ya da finansal durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır. Şirket'in risk yönetimi faaliyetlerine ilişkin açıklamalar not 20'de ayrıntılı olarak verilmiştir.

(d) TFRS 9'un ilk uygulanmasından kaynaklı sunum değişiklikleri

Uygulamanın etkisi

Bulunmamaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Cari yılda, Şirket, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Şirket, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Şirket'in hasılat kalemleri için muhasebe politikaları dipnot 2.6'da ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Şirket'in hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

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 kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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 kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem 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 şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	Kiralamalar ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ¹
TFRS Yorum 23	Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	Yatırımcı ve İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları
TMS 19 (Değişiklikler)	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Değişiklikler
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır. *TFRS 16'nın ilk uygulanması için Şirket, bir uygulama projesi yürütmüştür. Proje sonucunda, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirket'in kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varılmıştır.*

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

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

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

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

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

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

31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in, iptal edilemez faaliyet kiralaması taahhüdü bulunmamaktadır.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar standartının finansal durumu ve performans üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi. Standardın ilk uygulamasında Şirket, önceden maddi duran varlıklarda gösterilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerini ayrı bir hesap kaleminde sunmayı planlamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edildiğinde, Şirket yönetimi bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını değerlendirmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

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

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, "Finansal gelirler" (Not 16) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

2.6.2. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makina ve cihazlar	8 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinden kısa olan

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

2.6.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.6.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

2.6.6. 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 sınıflandırılır. 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.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.6. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

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.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.6. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 düzeltilmesi 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

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.6. 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

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması 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.

2.6.7. Netleştirme

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.8. Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.6.9. Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.6.10. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

2.6.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.12. Kiralama işlemleri

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

Kiracı durumunda Şirket

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

2.6.13. İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.14. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.14. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.6.15. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmektedir.

Şirket, finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

2.6.16. Nakit akış tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.6.17. Bölümlere göre raporlama

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	36.988.011	27.470.975
- Vadeli mevduat	36.601.458	27.176.479
- Vadesiz mevduat	386.553	294.496
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	36.988.011	27.470.975
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(490.458)	(259.479)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	36.497.553	27.211.496

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 36.601.458 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2017: 27.176.479 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 386.553 TL'lik kısmı ise (31 Aralık 2017: 294.496 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%22,00 - %24,00	2 Ocak 2018 - 31 Ocak 2018	36.601.458
Toplam			36.601.458
31 Aralık 2017			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%11,00 - %15,50	2 Ocak 2018 - 8 Şubat 2018	27.176.479
Toplam			27.176.479

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Halk Portföy Yatırım Fonları	19.128.981	1.412.520	19.128.981	1.209.457
Hisse Senetleri	2	16	2	13
Toplam		1.412.536		1.209.470

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde tutulan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımlarının 1.412.520 TL tutarındaki kısmı Halk Portföy Yönetim Şirketi'nin kurucusu olduğu fonlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	
	Defter Değeri	Sahiplik Oranı (%)	Defter Değeri	Sahiplik Oranı (%)
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	4	0,00%
Halk Faktoring A.Ş. (*)	-	-	7.425	0,00%
Toplam	-	-	7.429	0,00%

(*) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	1.239.137	2.035.259
Müşterilerden alacaklar	446.246	132.943
Toplam	1.685.383	2.168.202

Ticari borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	70.523	87.487
Satıcılar	23.654	34.602
Toplam	94.177	122.089

6. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personelden alacaklar	15.707	53.680
Toplam	15.707	53.680

Diğer borçlar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	261.466	265.628
Toplam	261.466	265.628

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bilgi işlem ücretleri	74.762	55.808
Sigorta giderleri (Not 19)	10.890	5.832
Diğer	3.266	1.005
Toplam	88.918	62.645

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Lisans giderleri	82.674	-
Diğer	4.389	6.014
Toplam	87.063	6.014

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	96.088	390.639	143.628	630.355
Alımlar	-	88.018	3.652	91.670
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	96.088	478.657	147.280	722.025
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(33.910)	(182.680)	(77.484)	(294.074)
Dönem gideri	(13.818)	(81.087)	(24.453)	(119.358)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(47.728)	(263.767)	(101.937)	(413.432)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	48.360	214.890	45.343	308.593
	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	96.088	478.657	147.280	722.025
Alımlar	-	98.598	153.904	252.502
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	96.088	577.255	301.184	974.527
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(47.728)	(263.767)	(101.937)	(413.432)
Dönem gideri	(12.636)	(102.670)	(43.471)	(158.777)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(60.364)	(366.437)	(145.408)	(572.209)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	35.724	210.818	155.776	402.318

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	62.876
Alımlar	4.425
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	67.301
Birikmiş Amortismanlar	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(45.041)
Dönem gideri	(16.083)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(61.124)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	6.177
	Yazılım programları
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	67.301
Alımlar	14.898
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	82.199
Birikmiş Amortismanlar	
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(61.124)
Dönem gideri	(6.754)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(67.878)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	14.321

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personel prim karşılığı	484.323	425.500
Kullanılmayan izin karşılığı	233.443	169.379
Toplam	717.766	594.879

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	473.583	180.078
Toplam	473.583	180.078

Personel prim karşılığı

Şirket'in personel prim karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	425.500	371.755
Dönem içindeki artış	484.323	425.500
Dönem içinde ödenen	(398.354)	(364.710)
İptal edilen karşılık	(27.146)	(7.045)
Dönem sonu	484.323	425.500

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	169.379	142.825
Dönem içindeki artış	65.423	41.874
Dönem içinde ödenen	(1.359)	(15.320)
Dönem sonu	233.443	169.379

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 6.017 TL (31 Aralık 2017: 5.001 TL) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 5.434 TL'ye yükselmiştir.

TFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	16,30%	11,00%
Tahmin edilen maaş artış oranı	12,00%	6,00%
Net iskonto oranı	3,84%	4,72%

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	180.078	54.349
Faiz maliyeti	8.494	2.564
Hizmet maliyeti	285.011	142.765
Dönem içi ödemeler	-	(19.600)
Dönem sonu	473.583	180.078

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer gider karşılıkları	2.671	20.950
Toplam	2.671	20.950

Davalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. 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. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde 26.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

Şirket'in 20 Nisan 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden 18.000.000 TL olan Şirket sermayesinin, tamamı 2015 ve 2016 yılı karlarından karşılanmak üzere 7.000.000 TL arttırılarak 26.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. İlgili karar 25 Haziran 2018 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

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

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

Diğer kazançlar / kayıplar

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Satışlar gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Fon yönetim komisyon gelirleri	14.623.158	15.731.657
Portföy yönetim komisyon gelirleri	792.632	647.100
Yatırım danışmanlığı komisyonları	345.000	300.000
Performans prim ücreti	616.968	783.275
Toplam	16.377.758	17.462.032

14. Pazarlama, genel yönetim giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel Yönetim Giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	5.411.922	4.638.329
Bilgi teknolojileri giderleri	1.101.698	952.840
Fon yönetim giderleri	552.203	664.194
Kira giderleri	492.837	276.926
Lisans aidat ve üyelik giderleri	337.395	222.079
Bina ortak gider katılım payı	270.178	169.569
Komisyon giderleri	200.635	181.732
Danışmanlık ve denetim giderleri	212.073	167.656
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 8-9)	165.531	135.441
Bağış ve yardımları	550	-
Vergi, resim ve harçlar	31.296	24.869
Sigorta giderleri	399.727	316.431
Diğer	640.170	496.313
Toplam	9.816.215	8.246.379

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama Giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Reklam ve ilan giderleri	85.551	182.343
Temsil ve ağırlama giderleri	29.921	23.280
Seyahat ve konaklama giderleri	20.847	51.120
Diğer	3.265	3.310
Toplam	139.584	260.053

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler SGK tarafından şirkete yapılan işveren primi geri ödemesinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Personel Giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ücret giderleri	2.929.060	2.581.614
İkramiye ve primler	1.351.154	1.161.636
SSK işveren payı	506.179	441.767
Yemek giderleri	107.294	97.295
Kıdem ve izin tazminatı karşılık giderlerindeki artış	358.928	187.203
Dil tazminat giderleri	75.154	71.985
Diğer personel giderleri	84.153	96.829
Toplam	5.411.922	4.638.329

16. Finansal gelirler ve giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal Gelirler</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Mevduat faiz gelirleri	6.102.188	3.186.156
Ters repo faiz gelirleri	4	-
Diğer faiz gelirleri	203.067	19.070
Toplam	6.305.259	3.205.226

<i>Finansal Giderler</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı giderleri	7	-
Toplam	7	-

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 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
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	12.765.639	12.176.330
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22) (2017: %20)	(2.808.441)	(2.435.266)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.702)	(4.334)
- indirimler	6.856	375
- gelecek yıllar kurumlar vergisi oranı geçici değişim etkisi	(8.013)	976
Vergi gideri	(2.814.300)	(2.438.249)

31 Aralık 2018 tarihinde sona hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri	(2.889.760)	(2.469.389)
- Cari dönem vergi gideri	(2.889.760)	(2.469.389)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	75.460	31.140
Vergi gideri	(2.814.300)	(2.438.249)

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönemden devir	713.390	442.795
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	2.889.760	2.469.389
Ödenen vergiler	(2.830.606)	(2.198.794)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	772.544	713.390

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. 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).

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem ve izin karşılıkları	146.074	73.279
Ertelenmiş vergi varlıkları	146.074	73.279
Ertelenmiş vergi varlıkları yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	19.831	22.496
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19.831	22.496
Net ertelenmiş vergi varlığı	126.243	50.783

Ertelenenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi	50.783	19.643
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	75.460	31.140
Dönem karı vergi yükümlülüğü	126.243	50.783

18. Hisse başına kazanç

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş. (*)	36.988.011	27.470.975
Toplam	36.988.011	27.470.975

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	903.542	1.002.238
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.	41.855	228.054
Halk Sigorta A.Ş.	23.215	79.050
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları	231.621	693.359
T. Halk Bankası A.Ş.	13.570	11.800
Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	14.862	1.127
Halk Bankası Emekli Sandığı	10.472	19.631
Toplam	1.239.137	2.035.259

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar		
T. Halk Bankası A.Ş.	51.170	76.476
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	19.353	11.011
Toplam	70.523	87.487

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Halk Sigorta A.Ş.	4.712	-
Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.	6.178	5.832
Toplam	10.890	5.832

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları</u>		
Halk Portföy Para Piyasası Fonu	10.280.567	10.425.771
Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	727.488	430.461
Halk Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	5.809	15.799
Halk Portföy Karma Fon	4.501	3.985
Halk Portföy Hisse Fonu	26.954	(6.063)
Halk Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	80.843	111.527
Halk Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	43.472	45.192
Halk Portföy Altın Katılım Fonu	285.362	55.278
Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	306.114	6.261
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş. Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon geliri	1.910.050	4.643.445
Performans primi geliri	203.378	422.175
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Mevduat faiz geliri	6.102.188	3.186.156
Yatırım danışmanlık geliri	138.000	120.000
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.</u>		
Portföy yönetim komisyon geliri	296.285	265.473
Performans primi geliri	-	182.329
Yatırım danışmanlık geliri	138.000	120.000
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Portföy yönetim komisyon geliri	169.722	148.914
Yatırım danışmanlık geliri	69.000	60.000
Performans primi geliri	-	56.316
<u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u>		
Portföy yönetim komisyon geliri	23.099	20.265
Performans primi geliri	7.842	16.880
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>		
Faiz geliri	4	-
<u>Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri A.Ş.</u>		
Portföy yönetim komisyon geliri	26.790	-
Performans primi geliri	11.647	-
Toplam	20.857.115	20.330.164

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Fon hizmet giderleri	552.203	664.194
Kira giderleri	331.352	170.687
Ortak gider katılım payı	102.473	87.779
Diğer	38.804	14.110
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Sigorta giderleri	247.958	171.455
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	162.761	120.606
Diğer	6.994	7.964
<u>Halk Hayat ve Emeklilik Yönetimi A.Ş.</u>		
Sigorta giderleri	7.326	6.983
Ortak gider katılım payı	11.126	-
Toplam	1.460.997	1.243.778

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.769.991 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.587.035 TL).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

20. 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,

20.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*,**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2018	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.239.137	446.246	-	15.707	36.988.011	1.412.520
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.239.137	446.246	-	15.707	36.988.011	1.412.520
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 16 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.1. Kredi riski (devamı)

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

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

(**) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.2. Likidite riski

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

31 Aralık 2018

		Beklenen nakit				
	Defter	çıkışlar	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
Beklenen vadeler	Değeri	toplamı	kısa	ay arası	arası	uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	94.177	94.177	94.177	-	-	-
Diğer borçlar	261.466	261.466	261.466	-	-	-
Toplam yükümlülük	355.643	355.643	355.643	-	-	-

31 Aralık 2017

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	38.846.793	28.813.404
Kısa vadeli borçlar (B)	1.848.633	1.716.936
Dönen varlıklar / Kısa vadeli borçlar (A/B)	21,01	16,78

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****20.3. Piyasa riski***Kur riski*

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

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Aralık 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.

31 Aralık 2018	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
-Hisse senedi	3	(3)	3	(3)
Toplam	3	(3)	3	(3)

31 Aralık 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
-Hisse senedi	3	(3)	3	(3)
Toplam	3	(3)	3	(3)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı		
	kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	7.429
	Bankalardaki vadeli mevduat	36.601.458	27.176.479
Finansal Yükümlülükler		-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.4. 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 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 10.000.000 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 33.997.339 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.4. Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 30.629.211 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.

31 Aralık 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.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	175.009	213.572
Karşı taraf riski	2.259.947	1.495.856
Toplam	2.434.956	1.709.428

21. 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
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir 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
31 Aralık 2018				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.412.536	-	-	1.412.536
Toplam	1.412.536	-	-	1.412.536

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

22. Diğer Hususlar

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

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

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

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

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.

23. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı çerçevesinde kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmesi hakkında verilen karara istinaden Şirket yönetimi 2 Ocak 2019 tarihinde gerçekleştirdiği 1 numaralı yönetim kurulu toplantısında; SPK'nın 28 Aralık 2018 tarihli ilgili yazısı ve Ziraat Portföy A.Ş.'nin 28 Aralık 2018 tarihli ilgili yazısı ile Şirket'e iletilen, Şirket'in ortaklarından T. Halk Bankası A.Ş.'nin 19.499.994,80 adet payını, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 6.500.000,00 adet payını, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin 5,20 adet payını Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine yönelik 2 Ocak 2019 tarihli Pay Devri sözleşmeleri doğrultusunda devirlerin kabulüne karar vermiştir. Şirket yönetimi aynı gün aldığı 2 numaralı kararda sermayesinin %100'ünü temsil eden payların tamamının Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine izin verilmesi talebini onaylamıştır. Bu doğrultuda, Şirket yönetimi 4 Ocak 2019 tarihinde gerçekleştirdiği 3 numaralı yönetim kurulu toplantısında ilgili Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddelerine göre aktif ve pasifi ile kül halinde devrolması suretiyle birleştirilmesine; Birleşme işleminin devralan şirket olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Şirket hisselerinin %100'üne sahip olması nedeniyle, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesinde yer alan sermaye şirketlerinin kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmesi ve TTK'nın ilgili maddesinde yer alan kolaylıklar hükümlerine göre, sermaye artırılmaksızın, ortaklara inceleme hakkı tanıma ile ilgili ilanlar yapılmaksızın ve birleşme raporu hazırlanmaksızın yapılmasına, birleşme işlemlerinin 31 Ocak 2019 tarihinde 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar vermiştir ve birleşme sözleşmesinin imzalanmasını bu tarihte kabul etmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin altında birleşmiş olup, 31 Ocak 2019 tarihinde tescil edilerek, 6 Şubat 2019 tarih, 9761 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri de 31 Ocak 2019 itibarıyla sona ermiştir.