



**Halk Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2016 Tarihinde  
Sona Eren Altı Aylık Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

5 Ağustos 2016

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 23 sayfa özet finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

## **Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



Akis Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.  
No:29 Beykoz 34805 İstanbul  
Tel +90 (216) 681 90 00  
Fax +90 (216) 681 90 90  
www.kpmg.com.tr

## Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı denetimin kapsamı*


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

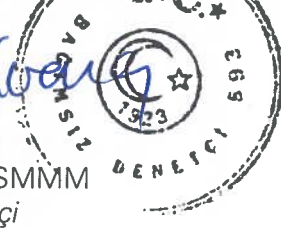


### Sonuç

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

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

  
Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi



5 Ağıustos 2016  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

	<b><u>Sayfa</u></b>	
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>	1	
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2	
<b>ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3	
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4	
 <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>		
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6
Not 3	Nakit ve nakit benzerleri	7
Not 4	İlişkili taraf açıklamaları	8-10
Not 5	Ticari alacaklar ve borçlar	11
Not 6	Maddi duran varlıklar	11
Not 7	Maddi olmayan duran varlıklar	11
Not 8	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	11
Not 9	Vergi varlık ve yükümlülükleri (gelir vergileri)	12-14
Not 10	Özkaynaklar	15
Not 11	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	16-21
Not 12	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)	22-23
Not 13	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	23

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	14.913.725	12.553.037
Finansal yatırımlar		307.688	402.480
Ticari alacaklar	5	1.125.116	789.317
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	1.113.034	785.687
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		12.082	3.630
Diğer alacaklar		73.316	2.567
Peşin ödenmiş giderler		152.979	57.636
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>16.572.824</b>	<b>13.805.037</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar		5.979	5.079
Maddi duran varlıklar		308.481	323.979
Maddi olmayan duran varlıklar		20.382	27.246
Peşin ödenmiş giderler		10.533	9.790
Ertelemiş vergi varlığı	9	22.401	73.961
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>367.776</b>	<b>440.055</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>16.940.600</b>	<b>14.245.092</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	79.717	73.159
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	59.598	56.512
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		20.119	16.647
Diğer borçlar		182.972	165.272
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	346.909	366.188
Kısa vadeli karşılıklar		333.354	424.540
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		326.276	416.990
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	7.078	7.550
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>942.952</b>	<b>1.029.159</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		48.240	35.928
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		48.240	35.928
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>48.240</b>	<b>35.928</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	10		
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		11.000.000	8.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(22.160)	(22.160)
- Diğer kayıplar		(22.160)	(22.160)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		485.527	230.884
Geçmiş yıllar karları		1.316.638	432.739
Dönem karı		3.169.403	4.538.542
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>15.949.408</b>	<b>13.180.005</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>16.940.600</b>	<b>14.245.092</b>

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<i>Dipnotlar</i>				
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>				
Satış gelirleri	6.542.641	3.377.100	4.352.022	2.275.521
<b>BRÜT KAR</b>	<b>6.542.641</b>	<b>3.377.100</b>	<b>4.352.022</b>	<b>2.275.521</b>
Genel yönetim giderleri	(3.355.580)	(1.658.648)	(2.533.698)	(1.253.091)
Pazarlama giderleri	(108.318)	(77.063)	(91.964)	(58.084)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>3.078.743</b>	<b>1.641.389</b>	<b>1.726.360</b>	<b>964.346</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	900	--	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	--	--
<b>FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>	<b>3.079.643</b>	<b>1.641.389</b>	<b>1.726.360</b>	<b>964.346</b>
Finansman gelirleri	886.058	448.835	467.838	250.514
Finansman giderleri	(1.924)	--	--	273
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>3.963.777</b>	<b>2.090.224</b>	<b>2.194.198</b>	<b>1.215.133</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(794.374)	(418.870)	(501.009)	(304.272)
- Dönem vergi gideri	9	(742.814)	(477.788)	(254.351)
- Ertelenmiş vergi geliri	9	(51.560)	(23.221)	(49.921)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>3.169.403</b>	<b>1.671.354</b>	<b>1.693.189</b>	<b>910.861</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	--	--	--	--
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>3.169.403</b>	<b>1.671.354</b>	<b>1.693.189</b>	<b>910.861</b>
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR</b>	--	--	--	--
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	--	--	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri	--	--	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>3.169.403</b>	<b>1.671.354</b>	<b>1.693.189</b>	<b>910.861</b>

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Diğer kazanç/kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	
<b>1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>5.000.000</b>	<b>(12.091)</b>	<b>93.508</b>	<b>1.243.026</b>	<b>2.327.089</b>	<b>8.651.532</b>
Dönem karı							
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	1.693.189	1.693.189
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)		--	--	--	--	--	--
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.693.189</b>	<b>1.693.189</b>
Transferler		3.000.000	--	137.376	(810.287)	(2.327.089)	--
<b>30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<i>10</i>	<b>8.000.000</b>	<b>(12.091)</b>	<b>230.884</b>	<b>432.739</b>	<b>1.693.189</b>	<b>10.344.721</b>
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>8.000.000</b>	<b>(22.160)</b>	<b>230.884</b>	<b>432.739</b>	<b>4.538.542</b>	<b>13.180.005</b>
Dönem karı		--	--	--	--	<b>3.169.403</b>	<b>3.169.403</b>
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)		--	--	--	--	--	--
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>3.169.403</b>	<b>3.169.403</b>
Temettü ödemeleri		--	--	--	--	(400.000)	(400.000)
Transferler		3.000.000	--	254.643	883.899	(4.138.542)	--
<b>30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<i>10</i>	<b>11.000.000</b>	<b>(22.160)</b>	<b>485.527</b>	<b>1.316.638</b>	<b>3.169.403</b>	<b>15.949.408</b>

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Nakit Akış Tablosu**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>2.775.855</b>	<b>1.477.373</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>3.169.403</b>	<b>1.693.189</b>
<b><u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		55.014	43.647
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(78.874)	(130.765)
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(144.296)	(49.344)
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(472)	(127.361)
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		53.582	39.160
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		12.312	6.780
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		864.514	501.009
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	51.560	23.221
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	812.954	477.788
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(884.134)	(467.838)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(383.739)</b>	<b>(178.957)</b>
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(335.799)	7.644
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.558	61.394
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(54.498)	(247.995)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları		-	--
Alınan faizler		865.904	443.547
Vergi ödemeleri	9	(832.233)	(426.459)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(33.396)</b>	<b>(35.503)</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(33.396)	(34.853)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(650)
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	--
Finansal yatırımlardaki azalış		--	--
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(400.000)</b>	<b>--</b>
Ödenen temettüleri	10	(400.000)	--
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>2.342.459</b>	<b>1.441.870</b>
<b>D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>		<b>2.342.459</b>	<b>1.441.870</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>12.478.876</b>	<b>8.206.865</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>14.821.335</b>	<b>9.648.735</b>

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

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

Şirketin 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 dâhil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

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

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

Şirket'in merkezi, Halide Edip Adivar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Kat:1 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
T. Halk Bankası AŞ	% 74,99	% 74,99
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	% 25,00	% 25,00
Halk Finansal Kiralama AŞ	% 0,01	% 0,01
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>	<b>%100,00</b>

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 21'dir (31 Aralık 2015: 22).

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

### *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.

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standart'ı ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standart"ına uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

### *Geçerli ve raporlama para birimi*

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

### *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 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

### *Bölgümlere 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**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**3 Nakit ve nakit benzerleri**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Bankalar	14.913.725	12.553.037
- Vadeli mevduat	14.720.390	12.334.161
- Vadesiz mevduat	193.335	218.876
Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>14.913.725</b>	<b>12.553.037</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(92.390)	(74.161)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>14.821.335</b>	<b>12.478.876</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, 14.720.390 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2015: 12.334.161 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 193.335 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 218.876 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	
		<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası AŞ	11,50	4 Ağustos 2016	2.355.923
T. Halk Bankası AŞ	11,50	28 Temmuz 2016	2.863.469
T. Halk Bankası AŞ	11,70	21 Temmuz 2016	2.265.867
T. Halk Bankası AŞ	11,80	11 Temmuz 2016	2.883.169
T. Halk Bankası AŞ	11,75	11 Ağustos 2016	1.600.515
T. Halk Bankası AŞ	11,80	14 Temmuz 2016	1.493.876
T. Halk Bankası AŞ	11,80	14 Temmuz 2016	343.078
T. Halk Bankası AŞ	11,80	14 Temmuz 2016	806.466
T. Halk Bankası AŞ	9,00	1 Temmuz 2016	108.027
<b>Toplam</b>			<b>14.720.390</b>

<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	
		<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası AŞ	11,90	7 Ocak 2016	2.529.343
T. Halk Bankası AŞ	13,65	11 Şubat 2016	2.300.860
T. Halk Bankası AŞ	12,75	4 Şubat 2016	1.504.192
T. Halk Bankası AŞ	12,00	21 Ocak 2016	1.611.573
T. Halk Bankası AŞ	12,00	14 Ocak 2016	1.009.534
T. Halk Bankası AŞ	12,75	28 Ocak 2016	2.412.575
T. Halk Bankası AŞ	11,50	21 Ocak 2016	806.049
T. Halk Bankası AŞ	8,00	4 Ocak 2016	160.035
<b>Toplam</b>			<b>12.334.161</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**4 İlişkili taraf açıklamaları**

**İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası AŞ <sup>(1)</sup>	14.913.725	12.553.037
<b>Toplam</b>	<b>14.913.725</b>	<b>12.553.037</b>

<sup>(1)</sup> T. Halk Bankası AŞ nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
Halk Portföy Fonları	812.995	565.590
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ Fonları	234.382	146.622
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	34.018	28.413
Halk Sigorta AŞ	17.423	5.900
Halk Bankası AŞ	11.800	23.600
Halk Bankası Emekli Sandığı	2.416	2.706
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Fonları	--	7.182
T. Halk Bankası AŞ Fonları	--	5.674
<b>Toplam</b>	<b>1.113.034</b>	<b>785.687</b>

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</b>		
Halk Sigorta AŞ	64.168	--
Halk Bankası AŞ	2.856	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	1.736	5.028
<b>Toplam</b>	<b>68.760</b>	<b>5.028</b>

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Halk Bankası AŞ	49.848	46.153
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	9.750	10.359
<b>Toplam</b>	<b>59.598</b>	<b>56.512</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflarla işlemler**

30 Haziran 2016ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>
<b><u>Halk Portföy Yönetimi AS Fonları</u></b>				
Fon yönetim komisyon geliri	4.392.321	2.235.651	--	--
<b><u>T. Halk Bankası AS</u></b>				
Mevduat faiz gelirleri	873.577	445.377	464.439	249.067
Yatırım danışmanlık geliri	60.000	30.000	120.000	60.000
<b><u>T. Halk Bankası Fonları</u></b>				
Fon yönetim komisyon geliri	--	--	2.221.579	1.155.102
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AS Fonları</u></b>				
Fon yönetim komisyon geliri	--	--	53.242	25.357
<b><u>Halk Sigorta AS</u></b>				
Portföy yönetimi komisyonları	65.091	33.026	58.669	29.829
Yatırım danışmanlığı komisyonları	30.000	15.000	30.000	15.000
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u></b>				
Portföy yönetimi komisyonları	191.929	97.549	173.676	88.198
Yatırım danışmanlığı komisyonları	--	--	129.804	64.902
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AS Fonları</u></b>				
Fon yönetim komisyon geliri	1.738.003	920.329	1.624.110	868.634
<b><u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u></b>				
Yönetim komisyonu	13.656	6.921	3.910	2.286
<b>Toplam</b>	<b>7.364.577</b>	<b>3.783.853</b>	<b>4.879.429</b>	<b>2.558.375</b>

Şirket, esas faaliyetlerden gelirlerinin büyük kısmını ilişkili şirketlerden elde etmiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflara giderler**

	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>
<b><u>T. Halk Bankası AS</u></b>				
Fon hizmet gideri	275.060	139.580	--	--
Kira giderleri	74.632	37.316	69.966	34.986
Katılım payı giderleri	32.870	18.708	47.146	28.288
Diğer giderler	6.218	2.876	4.610	2.695
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AS</u></b>				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	57.914	27.125	41.104	17.643
Diğer giderler	5.644	2.967	6.461	2.750
<b><u>Halk Sigorta AS</u></b>				
Sigorta giderleri	63.776	32.079	34.623	19.591
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u></b>				
Sigorta giderleri	3.356	1.686	2.834	1.511
<b>Toplam</b>	<b>519.470</b>	<b>262.337</b>	<b>206.744</b>	<b>107.464</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 769.697 TL'dir (30 Haziran 2015: 687.628 TL).

**5 Ticari alacaklar ve borçlar**

**Ticari alacaklar**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.113.034	785.687
Müşterilerden alacaklar	12.082	3.630
<b>Toplam</b>	<b>1.125.116</b>	<b>789.317</b>

**Ticari borçlar**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	59.598	56.512
Satıcılar	20.119	16.647
<b>Toplam</b>	<b>79.717</b>	<b>73.159</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**6 Maddi duran varlıklar**

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 33.396 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Haziran 2015: 34.853 TL).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

**7 Maddi olmayan duran varlıklar**

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

**8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Borç karşılıkları**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Bina ve güvenlik gider karşılıkları	7.078	7.550
<b>Toplam</b>	<b>7.078</b>	<b>7.550</b>

**Davalar**

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava için karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).



## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **9 Vergi varlık ve yükümlülükleri**

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

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

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

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

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

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı”na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

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

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

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

**9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>
Vergi öncesi kar	<b>3.963.777</b>	<b>2.090.224</b>	<b>2.194.198</b>	<b>1.215.133</b>
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(792.755)	(418.045)	(438.840)	(243.027)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.800)	(1.007)	(65.738)	(64.813)
İndirimler	182	182	3.569	3.568
<b>Vergi gideri</b>	<b>(794.374)</b>	<b>(418.870)</b>	<b>(501.009)</b>	<b>(304.272)</b>

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket’in efektif vergi oranı %20’dir (30 Haziran 2015: %23).

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem</b>	<b>30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b>
Dönem vergi gideri	<b>(742.814)</b>	<b>(418.750)</b>	<b>(477.788)</b>	<b>(254.351)</b>
-Cari dönem vergi gideri	(812.954)	(488.890)	(477.788)	(254.351)
-Geçmiş yıllar ile ilişkilendirilen düzeltmeler	70.140	70.140	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(51.560)	(120)	(23.221)	(49.921)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(794.374)</b>	<b>(418.870)</b>	<b>(501.009)</b>	<b>(304.272)</b>

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Önceki dönemden devir	366.188	169.812
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	812.954	1.218.036
Ödenen vergiler	(832.233)	(1.021.660)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>346.909</b>	<b>366.188</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

**Ertelenmiş vergi**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kıdem ve izin karşılıkları	38.833	26.284
Personel prim karşılıkları	--	64.300
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>38.833</b>	<b>90.584</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	16.432	16.623
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>16.432</b>	<b>16.623</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>22.401</b>	<b>73.961</b>

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**10 Özkaynaklar**

**Ödenmiş sermaye**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 11.000.000.-TL (31 Aralık 2015: 8.000.000 TL)'dir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde 11.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

Şirket, 30 Mayıs 2016 tarih ve 2016/21 nolu Yönetim Kurulu Kararına istinaden 8.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinde tamamı iç kaynaklardan olmak üzere arttırılacak her pay için itibari değeri 1 (bir) TL olan toplam 3.000.000 adet payın, primli ve imtiyazlı olmamasına, herhangi bir rüçhan hakkı kullanılmamak suretiyle arttırım tutarı olan 3.000.000 TL'yi olağanüstü yedek akçeler hesabından (2014 ve 2015 yılı olağanüstü yedek akçeler hesabından aynı sıra ile 181.360 TL ve 2.818.640 TL) karşılayarak arttırmada bulunmuştur. Sermaye arttırımı 23 Haziran 2016 tarih ve 9103 nolu ticaret sicil gazetesinde ilan ve tescil edilmiştir.

Şirket 21 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirdiği olağan genel kurulda aldığı karar doğrultusunda 400.000 TL tutarında 1. Temettü ayırmıştır.

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası AŞ	74,99	8.249.998	8.249.998	74,99	5.999.998	5.999.998
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	25,00	2.750.000	2.750.000	25,00	2.000.000	2.000.000
Halk Finansal Kiralama AŞ	0,01	2	2	0,01	2	2
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>11.000.000</b>	<b>11.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>

**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.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 485.527 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 230.884 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.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

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

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,

**11.1 Kredi riski**

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

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

30 Haziran 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar <sup>(1,2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.113.034</b>	<b>12.082</b>	<b>--</b>	<b>73.316</b>	<b>14.913.725</b>	<b>307.680</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.113.034	12.082	--	73.316	14.913.725	307.680
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

<sup>(1)</sup> Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 8 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

<sup>(2)</sup> Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

**11.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar <sup>(1,2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>785.687</b>	<b>3.630</b>	--	<b>2.567</b>	<b>12.553.037</b>	<b>402.473</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	785.687	3.630	--	2.567	12.553.037	402.473
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

<sup>(1)</sup> Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 7 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

<sup>(2)</sup> Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

**11.2 Likidite riski**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2016						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>79.717</b>	<b>79.717</b>	<b>79.717</b>	--	--	--
Ticari borçlar	79.717	79.717	79.717	--	--	--
31 Aralık 2015						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>73.159</b>	<b>73.159</b>	<b>73.159</b>	--	--	--
Ticari borçlar	73.159	73.159	73.159	--	--	--

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

**11.2 Likidite riski (devamı)**

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dönen varlıklar (A)	15.233.512	13.744.844
Kısa vadeli borçlar (B)	942.954	1.029.159
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>16,16</b>	<b>13,36</b>

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

**11.3 Piyasa riski**

*Kur riski*

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

*Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski*

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, 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:

<b>30 Haziran 2016</b>	<b>Kar / (zarar)</b>		<b>Özkaynak</b>	
	<b>%20'lik artış</b>	<b>%20'lik azalış</b>	<b>%20'lik artış</b>	<b>%20'lik azalış</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	2	(2)	2	(2)
<b>Toplam</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>

<b>30 Haziran 2015</b>	<b>Kar / (zarar)</b>		<b>Özkaynak</b>	
	<b>%20'lik artış</b>	<b>%20'lik azalış</b>	<b>%20'lik artış</b>	<b>%20'lik azalış</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	2	(2)	2	(2)
<b>Toplam</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

**11.3 Piyasa riski (devamı)**

*Faiz oranı riski*

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

**Faiz pozisyonu tablosu**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	307.680	402.473
Bankalardaki vadeli mevduat	14.720.390	12.334.161
Ters repo işlemlerinden		
Finansal varlıklar alacaklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

**11.3 Piyasa riski (devamı)**

*Faiz oranı riski (devamı)*

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	Kar / (zarar)		Özkaynak <sup>(1)</sup>	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>30 Haziran 2016</b>				
Borçlanma senetleri	--	--	--	--
<b>30 Haziran 2015</b>				
Borçlanma senetleri	(719)	719	(719)	719

<sup>(1)</sup> Kar /zarar etkisini içermektedir.

**11.4 Sermaye yönetimi**

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 5.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 12.676.044 TL ve 10.316.630 TL'dir.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ III-55.1'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili 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**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

**11.4 Sermaye yönetimi (devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 14.468.597 TL'dir (31 Aralık 2015: 11.954.263 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz:

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

*Risk karşılığı*

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Pozisyon riski	109.910	79.536
Karşı taraf riski	756.802	630.990
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>866.712</b>	<b>710.526</b>

## 12 Finansal araçlar

### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

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

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

### *Finansal varlıklar*

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

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

### *Finansal yükümlülükler*

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

### *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 gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

**12 Finansal araçlar (devamı)**

**Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)**

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

	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>30 Haziran 2016</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	307.688	--	--	307.688
	<b>307.688</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>307.688</b>
	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>31 Aralık 2015</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	402.480	--	--	402.480
	<b>402.480</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>402.480</b>

**13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.