



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2013 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi**

30 Ekim 2013

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 21 sayfa
finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler:

İnceleme raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynaklar 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

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Eylül 2013 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Sonucu etkilemeyen husus

4 no'lu finansal tablo dipnotunda belirtildiği üzere Şirket, satış gelirlerinin büyük kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

İstanbul, 30 Ekim 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>	
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1	
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2	
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3	
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4	
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR		
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-6
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	12
Not 9	Vergi varlık ve yükümlülükleri (gelir vergileri)	13-15
Not 10	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	16-20
Not 11	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları)	21

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

	Dipnotlar	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.859.695	4.928.612
Finansal yatırımlar		96.200	67.453
Ticari alacaklar	5	416.269	267.934
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	410.511	265.294
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.758	2.640
Diğer alacaklar		1.559	1.193
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.559	1.193
Peşin ödenmiş giderler		55.192	22.639
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.428.915	5.287.831
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		3	2
Maddi duran varlıklar	6	86.041	82.666
Maddi olmayan duran varlıklar	7	6.713	10.946
Ertelenmiş vergi varlığı	9	8.642	6.830
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		101.399	100.444
TOPLAM VARLIKLAR		6.530.314	5.388.275
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	29.471	14.353
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	7.130	6.166
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		22.341	8.187
Diğer borçlar		88.804	69.814
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		88.804	69.814
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	94.131	-
Kısa vadeli karşılıklar		68.727	63.152
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		31.983	19.116
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	36.744	44.036
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		281.133	147.319
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		6.546	3.604
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.546	3.604
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.546	3.604
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.064	--
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		227.288	(238.968)
Dönem karı		1.005.283	476.320
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		6.242.635	5.237.352
TOPLAM KAYNAKLAR		6.530.314	5.388.275

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

1

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

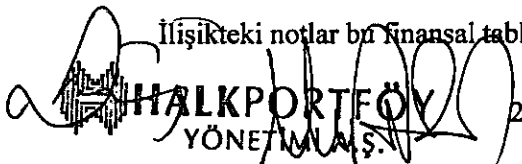
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış gelirleri	3.364.288	1.230.063	1.553.794	613.345
BRÜT KAR	3.364.288	1.230.063	1.553.794	613.345
Genel yönetim giderleri	(2.278.630)	(735.910)	(1.530.515)	(567.932)
Pazarlama giderleri	(133.014)	(50.415)	(43.531)	(19.901)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	952.644	443.738	(20.252)	25.512
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	952.644	443.738	(20.252)	25.512
Finansman gelirleri	305.740	123.768	364.499	123.745
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.258.384	567.506	344.247	149.257
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri				
- Dönem vergi gideri/geliri	9 (254.913)	(112.681)	(15.437)	(15.437)
- Ertelenmiş vergi gideri/geliri	9 1.812	(1.112)	(53.519)	(14.461)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	1.005.283	453.713	275.291	119.359
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	--	--	--	--
DÖNEM KARI	1.005.283	453.713	275.291	119.359
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.005.283	453.713	275.291	119.359

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.**

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem kar/zararı
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	--	(238.968)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	275.291
Transferler	--	--	(238.968)	238.968
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	(238.968)	275.291
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	(238.968)	476.320
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	1.005.283
Transferler	--	10.064	466.256	(476.320)
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	10.064	227.288	1.005.283
				6.242.635


HALK PORTFÖY
YÖNETİM A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Nakit Akış Tablosu

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

	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
Dipnotlar	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	955.206	263.995
Dönem karı	1.005.283	275.291
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	34.820	17.599
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8.517	60.739
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	(7.292)	44.015
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12.867	14.267
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	2.942	2.457
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	253.101	68.956
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9 (1.812)	53.519
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9 254.913	15.437
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(305.740)	(364.499)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(148.335)	(69.567)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	15.118	(1.783)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(13.929)	(59.372)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Alınan faizler	267.153	352.068
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	9 (160.782)	(15.437)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(33.962)	(22.996)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6 (33.961)	(22.996)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 --	--
Diğer nakit girişleri/ çıkışları	(1)	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	921.244	240.999
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)	921.244	240.999
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4.909.866	4.350.169
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3 5.831.110	4.591.168



HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Eylül 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirket'in merkezi, 1 Ağustos 2013 tarihinde Halide Edip Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Kat:4 Şişli - İstanbul adresinden, Halide Edip Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Kat:1 Şişli - İstanbul adresine taşınmış bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
T. Halk Bankası AŞ	%55,99	%55,99
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	%25,00	%25,00
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	%15,00	%15,00
Halk Sigorta AŞ	%4,00	%4,00
Halk Finansal Kiralama AŞ	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 17'dir (31 Aralık 2012: 14).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

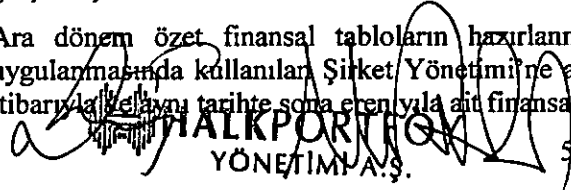
İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına 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 2012 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. AKIS


HALK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

Ara dönem özet finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

31 Aralık 2012 finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 22.639 TL peşin ödenmiş giderler bilançoda ayrı bir hesap olarak gösterilmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

Yabancı para işlemleri

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

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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.


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar	5.859.695	4.928.612
- Vadeli mevduat	5.736.585	4.808.746
- Vadesiz mevduat	123.110	119.866
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5.859.695	4.928.612
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(28.585)	(18.746)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5.831.110	4.909.866

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, 5.736.585 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2012: 4.808.746 TL), Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 123.110 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 119.866 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	30 Eylül 2013	
		Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	9,75	1 Kasım 2013	3.016.562
T. Halk Bankası AŞ	9,75	25 Kasım 2013	1.201.923
T. Halk Bankası AŞ	9,75	7 Ekim 2013	1.007.479
T. Halk Bankası AŞ	9,75	25 Ekim 2013	392.605
T. Halk Bankası AŞ	5,00	1 Ekim 2013	118.016
Toplam			5.736.585

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2012	
		Vade	Tutar
T. Halk Bankası AŞ	8,15	6 Şubat 2013	2.757.349
T. Halk Bankası AŞ	8,15	15 Şubat 2013	1.511.022
T. Halk Bankası AŞ	8,15	27 Şubat 2013	400.356
T. Halk Bankası AŞ	5,00	2 Ocak 2013	140.019
Toplam			4.808.746

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ ^(*)	5.859.695	4.928.612
Toplam	5.859.695	4.928.612

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar		
T. Halk Bankası AŞ	269.110	207.519
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	99.256	41.089
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	16.062	7.836
Halk Sigorta AŞ	14.849	5.900
Halk GYO AŞ	11.139	--
Halk Bankası Emekli Sandığı	95	--
Halk Finansal Kiralama AŞ	--	2.950
Toplam	410.511	265.294

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Halk Sigorta AŞ	9.035	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	--	2.975
Toplam	9.035	2.975

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	3.637	6.166
T.Halk Bankası AŞ	3.462	--
Halk Sigorta AŞ	31	--
Toplam	7.130	6.166


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AS</u>				
Mevduat faiz gelirleri	301.731	121.164	313.555	115.639
Yatırım danışmanlık geliri	180.000	60.000	--	--
<u>T. Halk Bankası Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon geliri	2.075.644	743.638	1.386.887	532.446
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler AS</u>				
Performans Primi Geliri	64.539	--	--	--
Faiz gelirleri	1.116	824	45.073	6.167
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler AS Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon geliri	145.984	51.283	61.858	20.465
<u>Halk Sigorta AS</u>				
Portföy yönetimi komisyonları	68.718	25.999	27.500	15.000
Yatırım danışmanlığı komisyonları	45.000	15.000	--	--
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>				
Portföy yönetimi komisyonları	198.215	67.634	--	--
Yatırım danışmanlığı komisyonları	67.500	22.500	37.500	22.500
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS Fonları</u>				
Fon yönetim komisyon geliri	348.807	189.655	15.080	7.646
<u>Halk Finansal Kiralama AS</u>				
Yatırım danışmanlığı komisyonları	5.000	--	15.000	7.500
<u>Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS</u>				
Yönetim komisyonu	75.676	32.339	--	--
<u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u>				
Yönetim komisyonu	807	276	--	--
Toplam	3.578.737	1.330.312	1.902.453	727.363

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


HALK PORTFÖY
YÖNETİM A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AS</u>				
Kira giderleri	39.534	22.968	17.763	7.875
Katılım payı giderleri	35.911	8.814	43.051	15.376
Komisyon vb. giderler	3.473	2.293	--	--
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler AS</u>				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	41.388	10.749	46.963	16.645
Komisyon vb. giderler	4.668	1.908	--	--
<u>Halk Sigorta AS</u>				
Sigorta giderleri	22.208	9.153	11.655	4.691
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AS</u>				
Sigorta giderleri	23.655	8.601	2.473	416
Toplam	170.837	64.486	121.905	45.003

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 535.177 TL'dir (30 Eylül 2012: 409.997 TL).


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	410.511	265.294
Müşterilerden alacaklar	5.758	2.640
Toplam	416.269	267.934

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar fon yönetim komisyonu alacakları, portföy yönetim komisyonu alacakları ve yatırım danışmanlığı alacaklarından oluşmaktadır.

Ticari borçlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	22.341	8.187
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	7.130	6.166
Toplam	29.471	14.353

6 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 33.961 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2012: 22.996 TL).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

7 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır.


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıkları

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	33.200	33.200
Diğer	3.544	10.836
Toplam	36.744	44.036

Davalar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davanın toplam riski yaklaşık 33.200 TL (31 Aralık 2012: 33.200 TL) olup, söz konusu dava için 33.200 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2012: 33.200 TL).


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2013 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 Eylül 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 Dağıtımını 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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve dokuz aylık ara hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	1.258.384	567.506	344.247	149.257
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(251.677)	(113.501)	(68.849)	(29.851)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.424)	(292)	(107)	(47)
Vergi gideri	(253.101)	(113.793)	(68.956)	(29.898)

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (30 Eylül 2012: %20).

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	(254.913)	(112.681)	(15.437)	(15.437)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.812	(1.112)	(53.519)	(14.461)
Vergi gideri	(253.101)	(113.793)	(68.956)	(29.898)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	254.913	66.445
Ödenen vergiler	(160.782)	(66.445)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	94.131	-


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem ve izin karşılıkları	7.706	4.544
Dava karşılıkları	6.640	6.640
Ertelenmiş vergi varlıkları	14.346	11.184
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	5.704	4.354
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.704	4.354
Net ertelenmiş vergi varlığı	8.642	6.830

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

10.1 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 Eylül 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	410.511	5.758	--	1.559	5.859.695	96.200
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	410.511	5.758	--	1.559	5.859.695	96.200
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	--	--	--	--	--	--

(*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

10.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	265.294	2.640	--	1.193	4.928.612	67.453
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	265.294	2.640	--	1.193	4.928.612	67.453
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	--	--	--	--	--	--

(*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

10.2 Likidite riski

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2013						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	29.471	29.471	29.571	--	--	--
Ticari borçlar	29.471	29.471	29.471	--	--	--
31 Aralık 2012						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	14.353	14.353	14.353	--	--	--
Ticari borçlar	14.353	14.353	14.353	--	--	--


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

10.2 Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar (A)	5.961.653	4.998.705
Kısa vadeli borçlar (B)	281.133	147.319
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	21,21	33,93

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

10.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyat riski

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in hisse senetlerinin fiyat riski bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar		
zarara yansıtılan finansal		
varlıklar	96.200	67.453
Bankalardaki vadeli mevduat	5.736.585	4.808.746
Ters repo işlemlerinden		
alacaklar	--	--
Finansal		
yükümlülükler	--	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal		
yükümlülükler	--	--


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

10.3 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2013				
Borçlanma senetleri	(464)	464	(464)	464
31 Aralık 2012				
Borçlanma senetleri	(76)	76	(76)	76

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

10.4 Sermaye yönetimi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V, No: 59") ve Seri: V, No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Seri: V, No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Bu kapsamda portföy yönetim şirketlerinin bulundurmaları zorunda oldukları asgari özsermaye yükümlülüğü 427.000 TL olmalıdır (31 Aralık 2012: 421.000 TL).

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

10.4 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 6.002.249 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2012: 4.878.446 TL).

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	46.673	24.731
Karşı taraf riski	338.272	270.128
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	384.945	294.859


HALK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2013 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Eylül 2013				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	96.200	--	--	96.200
	96.200	--	--	96.200
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2012				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	67.453	--	--	67.453
	67.453	--	--	67.453


HALKPORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.