

**Halk Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2015 Tarihinde  
Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

23 Şubat 2016

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 38 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

# **Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

*Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

*Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

  
Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

23 Şubat 2016  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>	1
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>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	6-15
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	16
Not 4 Finansal yatırımlar	17
Not 5 Ticari alacaklar ve borçlar	18
Not 6 Diğer alacaklar ve borçlar	18
Not 7 Peşin ödenmiş giderler	18-19
Not 8 Maddi duran varlıklar	19
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	20
Not 10 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	21-22
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22
Not 12 Özkaynaklar	22-23
Not 13 Satışlar ve satışların maliyeti	24
Not 14 Pazarlama ve genel yönetim giderleri	24
Not 15 Niteliklerine göre giderler	25
Not 16 Finansal gelirler ve giderler	25
Not 17 Vergi varlık ve yükümlülükleri	26-28
Not 18 Hisse başına kazanç	28
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	29-31
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	32-37
Not 21 Finansal araçlar	37-38
Not 22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	38

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla****Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.553.037	8.248.283
Finansal yatırımlar	4	402.480	106.111
Ticari alacaklar	5	789.317	705.111
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	785.687	694.474
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.630	10.637
Diğer alacaklar	6	2.567	1.706
Peşin ödenmiş giderler	7	57.636	30.538
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>13.805.037</b>	<b>9.091.749</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	5.079	4.429
Maddi duran varlıklar	8	323.979	241.867
Maddi olmayan duran varlıklar	9	27.246	41.548
Peşin ödenmiş giderler	7	9.790	--
Ertelenmiş vergi varlığı	17	73.961	68.396
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>440.055</b>	<b>356.240</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>14.245.092</b>	<b>9.447.989</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	73.159	19.944
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	56.512	10.124
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		16.647	9.820
Diğer borçlar	6	165.272	134.052
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	366.188	169.812
Kısa vadeli karşılıklar		424.540	450.040
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	416.990	340.395
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	7.550	109.645
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.029.159</b>	<b>773.848</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		35.928	22.609
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	35.928	22.609
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>35.928</b>	<b>22.609</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	12		
Ödenmiş sermaye		8.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(22.160)	(12.091)
- Diğer kayıplar		(22.160)	(12.091)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		230.884	93.508
Geçmiş yıllar karları		432.739	1.243.026
Dönem karı		4.538.542	2.327.089
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>13.180.005</b>	<b>8.651.532</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>14.245.092</b>	<b>9.447.989</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		<b>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31Aralık 2015</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31Aralık 2014</b>
	<i>Notlar</i>		
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Satış gelirleri	13	10.181.389	6.537.666
<b>BRÜT KAR</b>		<b>10.181.389</b>	<b>6.537.666</b>
Genel yönetim giderleri	14	(5.332.220)	(4.161.667)
Pazarlama giderleri	14	(272.084)	(172.956)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>4.577.085</b>	<b>2.203.043</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--
<b>FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>4.577.085</b>	<b>2.203.043</b>
Finansman gelirleri	16	1.126.409	731.047
Finansman giderleri	16	(1.272)	(14.213)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>5.702.222</b>	<b>2.919.877</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.163.680)	(592.788)
- Dönem vergi gideri	17	(1.166.728)	(610.126)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	17	3.048	17.338
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>4.538.542</b>	<b>2.327.089</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>4.538.542</b>	<b>2.327.089</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(10.069)</b>	<b>88</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(12.586)	110
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		2.517	(22)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>4.528.473</b>	<b>2.327.177</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****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 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>5.000.000</b>	<b>(12.179)</b>	<b>10.064</b>	<b>227.288</b>	<b>1.349.182</b>	<b>6.574.355</b>
Dönem karı		--	--	--	--	2.327.089	2.327.089
Diğer kapsamları gelir		--	88	--	--	--	88
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	12	--	88	--	--	--	88
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>--</b>	<b>88</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.327.089</b>	<b>2.327.177</b>
Temettü ödemeleri	12	--	--	--	--	(250.000)	(250.000)
Transferler		--	--	83.444	1.015.738	(1.099.182)	--
<b>31 Aralık 2014 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>
<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		--	--	--	--	<b>4.538.542</b>	<b>4.538.542</b>
Diğer kapsamları gelir		--	(10.069)	--	--	--	(10.069)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	12	--	(10.069)	--	--	--	(10.069)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>--</b>	<b>(10.069)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>4.538.542</b>	<b>4.528.473</b>
Temettü ödemeleri	12	--	--	--	--	--	--
Transferler	12	3.000.000	--	137.376	(810.287)	(2.327.089)	--
<b>31 Aralık 2015 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>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akış Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>4.731.165</b>	<b>2.386.782</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>4.538.542</b>	<b>2.327.089</b>
<b><u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	91.344	62.993
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		251.176	372.013
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	304.327	255.805
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	(102.095)	69.879
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	35.813	32.769
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	13.131	13.560
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.214.988	592.788
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(3.048)	(17.338)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.218.036	610.126
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.125.137)	(716.834)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(84.206)	(226.223)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		53.215	9.151
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.548)	33.414
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları	10	(275.943)	(204.932)
Alınan faizler		1.092.394	679.907
Vergi ödemeleri	17	(1.021.660)	(542.584)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(459.154)</b>	<b>(153.150)</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(159.154)	(107.428)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	--	(41.300)
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		(300.000)	(4.425)
Finansal yatırımlardaki azalış		--	3
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>--</b>	<b>(250.000)</b>
Ödenen temettüleri	12	--	(250.000)
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>4.272.011</b>	<b>1.983.632</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>4.272.011</b>	<b>1.983.632</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>8.206.865</b>	<b>6.223.233</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>12.478.876</b>	<b>8.206.865</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**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 Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Kat:1 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 22'dir (31 Aralık 2014: 19).

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

### **2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

#### **2.1.1. Uygunluk beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, bireysel finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 23 Şubat 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### **2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

#### **2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi**

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

#### **2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler**

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "pazarlama giderleri" içerisinde sınıflanan 259.781 TL tutarındaki veri ekran giderleri karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "genel yönetim giderleri" hesabının altında "bilgi teknolojileri giderleri"ne sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "kısa vadeli karşılıklar" içerisinde sınıflanan 124.646 TL tutarındaki fon yönetim komisyonu karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda netlenerek gösterilmiştir.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

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

#### **2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar**

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Finansal yatırımlar

#### **Gerçeğe uygun değer ölçümü**

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Finansal yatırımlar

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.4 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

##### **2.4.1. 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar**

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

##### **2.4.2. 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi**

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

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

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.5.2. Maddi duran varlıklar**

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

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

*Sonradan ortaya çıkan giderler*

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

*Amortisman*

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

#### **2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar**

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

#### **2.5.4. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.5. Borçlanma maliyetleri**

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### **2.5.6. Finansal araçlar**

###### **Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması**

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şirket finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri", "finansal borçlar" ve "ticari ve diğer borçlar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan değerleme farkları finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

###### **Türev olmayan finansal varlıklar**

###### **i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

###### **ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar**

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul değerler değer artış fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ilişikteki finansal tablolarda maliyet değerleri ile gösterilmektedir.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.6. Finansal araçlar (devamı)**

###### **Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)**

###### **iii) Ticari ve diğer alacaklar**

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

###### **iv) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

###### **Türev olmayan finansal yükümlülükler**

###### **i) Finansal borçlar**

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz (iç verim) oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır.

###### **ii) Ticari ve diğer borçlar**

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

###### **Sermaye**

###### **i) Adi hisse senetleri**

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.



## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan bir finansal varlık olmayan finansal varlıklarda değer düşüklüğü her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğü olup olmadığına dair tarafsız delillerle değerlendirilir. Eğer tarafsız deliller, kayıp olayının varlığın ilk kayda alınmasından sonra oluştuğunu gösteriyorsa ve kayıp olayı ilgili finansal varlığın güvenilir bir şekilde tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilendiğine işaret ediyorsa, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmali etmesi, Şirket'in borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıyarak borç tutarını yeniden yapılandırmasını, taahhüt edenin veya ihraç edenin iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, özkaynağa dayalı finansal araca yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinin önemli ve uzun süreli bir biçimde maliyet bedelinin altına düşmesi de değer düşüklüğünün tarafsız bir göstergesidir.

##### i. Ticari ve diğer alacaklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü göstergelerini ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Kayıplar kar veya zararda kayıtlara alınır ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

##### ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam zararın kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarar kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Değer düşüklüğü karşılığının zaman değeriyle ilişkili değişiklikler, faiz gelirinin bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması ve bu artış kar veya zarara değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün kar veya zarara kaydedilmiş olan tutarı kadar olan kısmı iptal edilir. Ancak, satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı araçların gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir.

#### 2.5.7. Netleştirme

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.8. Kur değişiminin etkileri**

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

##### **2.5.9. Hisse başına kazanç**

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

##### **2.5.10. Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

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

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

##### **2.5.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar**

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

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **2.5.12. Kiralama işlemleri**

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

*Kiraya veren durumunda Şirket*

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

*Kiracı durumunda Şirket*

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

##### **2.5.13. İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

##### **2.5.14. Vergilendirme**

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

#### **2.5.15. Çalışanlara sağlanan faydalar**

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

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

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

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

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

#### **2.2.16. Nakit akış tablosu**

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

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

#### **2.2.17. Bölümlere göre raporlama**

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**3 Nakit ve nakit benzerleri**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Bankalar	12.553.037	8.248.283
- Vadeli mevduat	12.334.161	8.057.418
- Vadesiz mevduat	218.876	190.865
Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>12.553.037</b>	<b>8.248.283</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(74.161)	(41.418)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>12.478.876</b>	<b>8.206.865</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 12.334.161 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2014: 8.057.418 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 218.876 TL'lik kısmı (31 Aralık 2014: 190.865 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2014</b>	
		<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası AŞ	10,00	22 Ocak 2015	1.810.356
T. Halk Bankası AŞ	10,00	05 Şubat 2015	1.402.685
T. Halk Bankası AŞ	9,95	08 Ocak 2015	1.312.403
T. Halk Bankası AŞ	9,95	15 Ocak 2015	1.259.541
T. Halk Bankası AŞ	10,25	29 Ocak 2015	1.003.932
T. Halk Bankası AŞ	11,30	12 Şubat 2015	900.279
T. Halk Bankası AŞ	9,95	15 Ocak 2015	302.208
T. Halk Bankası AŞ	8,00	02 Ocak 2015	66.014
<b>Toplam</b>			<b>8.057.418</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 4 Finansal yatırımlar

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Halk Portföy yatırım fonları	30.000.000	298.770	--	--
Devlet tahvilleri	100.000	103.703	100.000	106.104
Hisse senetleri	1	7	1	7
<b>Toplam</b>		<b>402.480</b>		<b>106.111</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, nominal değeri 100.000 TL ve defter değeri 103.703 TL tutarındaki devlet tahvili İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde sermaye yükümlülüğü teminatı olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2014: nominal değeri 100.000 TL ve defter değeri 106.104 TL tutarındaki devlet tahvili BIST Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde sermaye yükümlülüğü teminatı olarak tutulmaktadır).

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Halk Finansal Kiralama AŞ	4	%0,01	4	%0,01
Halk Faktoring AŞ	5.075		4.425	
<b>Toplam</b>	<b>5.079</b>	<b>%0,01</b>	<b>4.429</b>	<b>%0,01</b>

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 5 Ticari alacaklar ve borçlar

#### Ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 19)	785.687	694.474
Müşterilerden alacaklar	3.630	10.637
<b>Toplam</b>	<b>789.317</b>	<b>705.111</b>

#### Ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara borçlar (Not 19)	56.512	10.124
Satıcılar	16.647	9.820
<b>Toplam</b>	<b>73.159</b>	<b>19.944</b>

### 6 Diğer alacaklar ve borçlar

#### Diğer alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	2.567	1.706
<b>Toplam</b>	<b>2.567</b>	<b>1.706</b>

#### Diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	165.272	134.052
<b>Toplam</b>	<b>165.272</b>	<b>134.052</b>

### 7 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli</b>		
Bilgi işlem ücretleri	50.689	24.562
Sigorta giderleri	5.028	4.454
Diğer	1.919	1.522
<b>Toplam</b>	<b>57.636</b>	<b>30.538</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**7 Peşin ödenmiş giderler (devamı)**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Bilgi işlem ücretleri	9.790	--
<b>Toplam</b>	<b>9.790</b>	<b>--</b>

**8 Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Makine ve cihazlar</b>	<b>Mobilya ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet</u></b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	26.531	135.404	92.081	254.016
Alımlar	29.396	75.632	2.400	107.428
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014</b>	<b>55.927</b>	<b>211.036</b>	<b>94.481</b>	<b>361.444</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	55.927	211.036	94.481	361.444
Alımlar	35.230	74.777	49.147	159.154
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>91.157</b>	<b>285.813</b>	<b>143.628</b>	<b>520.598</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	3.974	37.657	19.990	61.621
Dönem gideri	6.051	36.734	15.171	57.956
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014</b>	<b>10.025</b>	<b>74.391</b>	<b>35161</b>	<b>119.577</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	10.025	74.391	35.161	119.577
Dönem gideri	8.678	51.278	17.086	77.042
Çıkışlar	--	--	--	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>18.703</b>	<b>125.669</b>	<b>52.245</b>	<b>196.619</b>
<b>Net defter değeri</b>				
31 Aralık 2014	45.902	136.645	59.320	241.867
31 Aralık 2015	72.454	160.144	91.383	323.979

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**9 Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Yazılım programları</b>
<b><u>Maliyet</u></b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	17.150
Alımlar	41.300
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014</b>	<b>58.450</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	58.450
Alımlar	--
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>58.450</b>
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	11.865
Dönem gideri	5.037
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014</b>	<b>16.902</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	16.902
Dönem gideri	14.302
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>31.204</b>
<b>Net defter değeri</b>	
31 Aralık 2014	41.548
31 Aralık 2015	27.246

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**10 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b><i>Kısa vadeli yükümlülükler</i></b>		
Personel prim karşılığı	321.500	273.716
Kullanılmayan izin karşılığı	95.490	66.679
	<b>416.990</b>	<b>340.395</b>
<b><i>Uzun vadeli yükümlülükler</i></b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	35.928	22.609
	<b>35.928</b>	<b>22.609</b>

**Personel prim karşılığı**

Şirket'in personel prim karşılığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Dönem başı	273.716	204.000
Dönem içindeki artış	321.500	273.716
Dönem içindeki ödenen	(256.543)	(186.087)
Geri çevrilen tutar	(17.173)	(17.913)
<b>Dönem sonu</b>	<b>321.500</b>	<b>273.716</b>

**Kullanılmayan izin karşılığı**

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Dönem başı	66.679	43.997
Dönem içindeki artış	35.813	32.769
Dönem içindeki ödenen	(7.002)	(10.087)
Kullanılan izin	--	--
<b>Dönem sonu</b>	<b>95.490</b>	<b>66.679</b>

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 10 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

#### Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	22.609	17.917
Faiz maliyeti	2.035	1.612
Hizmet maliyeti	11.096	11.948
Dönem içi ödemeler	(12.398)	(8.758)
Aktüeryal fark	12.586	(110)
<b>Dönem sonu</b>	<b>35.928</b>	<b>22.609</b>

### 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### Borç karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	--	45.650
Diğer gider karşılıkları	7.550	63.995
<b>Toplam</b>	<b>7.550</b>	<b>109.645</b>

#### *Davalar*

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 45.650 TL).

### 12 Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 8.000.000.-TL (31 Aralık 2014: 5.000.000 TL)'dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 8.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

Şirket, 12 Mayıs 2015 tarih ve 2015/28 nolu Yönetim Kurulu Kararına istinaden 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinde tamamı iç kaynaklardan olmak üzere 3.000.000 TL arttırmada bulunmuştur. Sermayenin tamamı nakden ve tamamen ödenmiştir. Sermaye arttırımı 3 Temmuz 2015 tarih ve 8855 nolu ticaret sicil gazetesinde ilan ve tescil edilmiştir.

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 12 Özkaynaklar (devamı)

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
T. Halk Bankası AŞ	74,99	5.999.998	5.999.998	74,99	3.749.999	3.749.999
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	25,00	2.000.000	2.000.000	25,00	1.250.000	1.250.000
Halk Finansal Kiralama AŞ	0,01	2	2	0,01	1	1
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 230.884 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 93.508 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.

### Temettü ödemeleri

Şirket 10 Nisan 2014 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulunda, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 250.000 TL tutarında temettü ödemesi yapılması kararı almış ve 15 Nisan 2014 tarihinde ödemiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**13 Satışlar ve satışların maliyeti**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Fon yönetim komisyon gelirleri	9.072.549	5.238.365
Yatırım danışmanlığı komisyonları	559.608	540.000
Portföy yönetimi komisyonları	539.498	601.537
Performans prim ücreti	9.734	157.764
<b>Toplam</b>	<b>10.181.389</b>	<b>6.537.666</b>

**14 Pazarlama ve genel yönetim giderleri**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Personel giderleri	3.578.026	3.040.261
Bilgi teknolojileri giderleri	649.679	360.631
Kira giderleri	230.006	202.070
Fon yönetim giderleri	146.457	-
Bina ortak gider katılım payı	140.911	96.363
Danışmanlık ve denetim giderleri	140.254	77.037
Lisans aidat ve üyelik giderleri	122.477	127.613
Amortisman giderleri ve itfa payları	91.344	62.993
Vergi, resim ve harçlar	49.484	15.711
Diğer	183.582	178.988
<b>Toplam</b>	<b>5.332.220</b>	<b>4.161.667</b>

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Reklam, ilan giderleri	100.897	87.241
Temsil ve ağırlama giderleri	90.505	60.786
Kampanya giderleri	66.973	--
Diğer	13.709	24.929
<b>Toplam</b>	<b>272.084</b>	<b>172.956</b>

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 15 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları ve personel giderleri, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde sırasıyla değişiklik sonrası, 91.344 TL ve 3.578.026 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 62.993 TL amortisman ve itfa payları, 3.040.261 TL personel giderleri).

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Personel giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Ücret giderleri	1.920.529	1.681.842
İkramiye ve primler	863.042	734.046
SSK işveren payı	375.377	305.935
Yemek giderleri	77.716	58.971
Dil tazminat giderleri	60.878	46.329
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	48.944	61.670
Diğer personel giderleri	231.542	151.468
<b>Toplam</b>	<b>3.578.026</b>	<b>3.040.261</b>

### 16 Finansal gelirler ve giderler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Mevduat faiz gelirleri	1.116.800	687.064
Devlet tahvili-hazine bonusu gelirleri	8.299	25.836
Ters repo faiz gelirleri	37	17.676
Diğer faiz gelirleri	1.273	471
<b>Toplam</b>	<b>1.126.409</b>	<b>731.047</b>

<i>Finansal giderler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Yatırım fonu reeskont gideri	1.230	--
Kur farkı giderleri	42	--
Devlet tahvili/hazine bonusu alım/satım zararı	--	9.013
Hisse senedi alım/satım zararı	--	5.200
<b>Toplam</b>	<b>1.272</b>	<b>14.213</b>

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

### **17 Vergi varlık ve yükümlülükleri**

31 Aralık 2015 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****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Vergi öncesi kar	5.702.222	2.919.877
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(1.140.444)	(583.975)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(23.236)	(8.813)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1.163.680)</b>	<b>(592.788)</b>

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Dönem vergi gideri	(1.166.728)	(610.126)
- Cari dönem vergi gideri	(1.218.036)	(610.126)
- Geçmiş yıllar ile ilişkilendirilen düzeltmeler	51.308	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.048	17.338
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1.163.680)</b>	<b>(592.788)</b>

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
Önceki dönemden devir	169.812	102.270
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.218.036	610.126
Ödenen vergiler	(1.021.660)	(542.584)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>366.188</b>	<b>169.812</b>



## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 17 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel prim karşılıkları	64.300	54.743
Kıdem ve izin karşılıkları	26.284	17.858
Dava karşılıkları	--	9.130
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>90.584</b>	<b>81.731</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	16.623	13.335
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>16.623</b>	<b>13.335</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>73.961</b>	<b>68.396</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### 18 Hisse başına kazanç

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**19 İlişkili taraf açıklamaları****İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası AŞ <sup>(1)</sup>	12.553.037	8.248.283
<b>Toplam</b>	<b>12.553.037</b>	<b>8.248.283</b>

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

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları	565.590	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ Fonları	146.622	232.834
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	28.413	148.649
T. Halk Bankası AŞ	23.600	23.600
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Fonları	7.182	11.617
Halk Sigorta AŞ	5.900	16.188
T. Halk Bankası AŞ Fonları	5.674	238.462
Halk Bankası Emekli Sandığı	2.706	295
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	--	22.829
<b>Toplam</b>	<b>785.687</b>	<b>694.474</b>

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</b>		
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	5.028	4.454
<b>Toplam</b>	<b>5.028</b>	<b>4.454</b>

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Halk Bankası AŞ	46.153	6.957
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	10.359	3.167
<b>Toplam</b>	<b>56.512</b>	<b>10.124</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**19 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****İlişkili taraflarla işlemler**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Mevduat faiz gelirleri	1.116.800	687.064
Yatırım danışmanlık geliri	240.000	240.000
<b><u>T. Halk Bankası Fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	3.362.165	3.481.176
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u></b>		
Faiz gelirleri	37	17.676
Performans prim geliri	--	21.742
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	105.135	147.917
<b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	120.861	110.754
Yatırım danışmanlığı komisyonları	60.000	60.000
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	356.898	326.427
Yatırım danışmanlığı komisyonları	259.608	240.000
Performans primi geliri	2.748	119.095
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	3.415.979	1.609.272
<b><u>Halk GYO AŞ</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	--	95.817
Performans primi geliri	--	11.150
<b><u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	8.678	1.177
Performans primi geliri	2.577	281
<b><u>Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	2.189.270	--
<b>Toplam</b>	<b>11.240.756</b>	<b>7.169.548</b>

Şirket, satış gelirleri ve finansman gelirlerinin büyük kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

### 19 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Fon hizmet gideri	146.457	--
Kira giderleri	141.491	116.880
Ortak gider katılım payı	64.224	46.700
Diğer	13.960	4.052
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u></b>		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	105.365	68.701
Diğer	12.337	8.541
<b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>		
Sigorta giderleri	79.826	41.467
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>		
Sigorta giderleri	6.510	5.871
<b>Toplam</b>	<b>570.170</b>	<b>292.212</b>

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.277.969 TL'dir (31 Aralık 2014: 1.139.544 TL).

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

### 20.1. Kredi riski

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

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

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>--</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	--	--	--	--	--	--

(1) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 7 TL tutarındaki hisse senetleri dâhil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dâhil edilmemiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

**20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****20.1. Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2014	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>819.120</b>	<b>10.637</b>	--	<b>1.706</b>	<b>8.248.283</b>	<b>106.104</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	819.120	10.637	--	1.706	8.248.283	106.104
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	--	--	--	--	--	--

(1) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 7 TL tutarındaki hisse senetleri dâhil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dâhil edilmemiştir.

**20.2. Likidite riski**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

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	--	--	--
31 Aralık 2014						
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>19.944</b>	<b>19.944</b>	<b>19.944</b>	--	--	--
Ticari borçlar	19.944	19.944	19.944	--	--	--

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### 20.2. Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönen varlıklar (A)	13.744.844	8.383.589
Kısa vadeli borçlar (B)	1.029.159	1.376.009
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>13,36</b>	<b>6,09</b>

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

#### 20.3. Piyasa riski

##### Kur riski

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

##### Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir.

31 Aralık 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senedi	1	(1)	1	(1)
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>
31 Aralık 2014	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
- Hisse senedi	1	(1)	1	(1)
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### 20.3. Piyasa riski (devamı)

*Faiz oranı riski*

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

#### Faiz pozisyonu tablosu

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	103.703	106.104
	Bankalardaki vadeli mevduat	12.334.161	8.057.418
Finansal varlıklar	Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--



## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### 20.3. 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. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 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>31 Aralık 2015</b>				
Borçlanma senetleri	(197)	197	(197)	197
<b>31 Aralık 2014</b>				
Borçlanma senetleri	(1.271)	1.271	(1.271)	1.271

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

#### 20.4. Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 5.000.000 TL olmalıdır (31 Aralık 2014: 444.000 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

#### 20.4. Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 11.954.263 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2014: 6.202.892 TL).

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

#### Risk karşılığı

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	79.536	87.629
Karşı taraf riski	630.990	536.874
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>710.526</b>	<b>624.503</b>

### 21 Finansal araçlar

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

#### Finansal varlıklar

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

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

#### Finansal yükümlülükler

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

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

## 21 Finansal araçlar (devamı)

### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>31 Aralık 2015</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	402.480	--	--	402.480
	<b>402.480</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>402.480</b>
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>31 Aralık 2014</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	106.111	--	--	106.111
	<b>106.111</b>			<b>106.111</b>

## 22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.