

**Halk Portföy Yönetimi  
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde  
Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

9 Şubat 2017

*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

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na,

### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe 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 dahil, 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 finansal tablolar, Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 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) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 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

  
Funda Aslanoglu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

9 Şubat 2017  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

	<b><u>Sayfa</u></b>	
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</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 2016 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.351.193	12.553.037
Finansal yatırımlar	4	185.400	402.480
Ticari alacaklar	5	1.598.065	789.317
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	1.544.619	785.687
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		53.446	3.630
Diğer alacaklar	6	12.100	2.567
Peşin ödenmiş giderler	7	50.334	57.636
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>21.197.092</b>	<b>13.805.037</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	5.979	5.079
Maddi duran varlıklar	8	336.281	323.979
Maddi olmayan duran varlıklar	9	17.835	27.246
Peşin ödenmiş giderler	7	19.471	9.790
Ertelenmiş vergi varlığı	17	19.643	73.961
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>399.209</b>	<b>440.055</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>21.596.301</b>	<b>14.245.092</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	97.509	73.159
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	72.626	56.512
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		24.883	16.647
Diğer borçlar	6	221.951	165.272
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	442.795	366.188
Kısa vadeli karşılıklar		520.824	424.540
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	514.580	416.990
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	6.244	7.550
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.283.079</b>	<b>1.029.159</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		54.349	35.928
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	54.349	35.928
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>54.349</b>	<b>35.928</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	12	11.000.000	8.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(34.785)	(22.160)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	485.527	230.884
Geçmiş yıllar karları		1.316.638	432.739
Dönem karı		7.491.493	4.538.542
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>20.258.873</b>	<b>13.180.005</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>21.596.301</b>	<b>14.245.092</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31Aralık 2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Satış gelirleri	13	14.368.993	10.181.389
<b>BRÜT KAR</b>		<b>14.368.993</b>	<b>10.181.389</b>
Genel yönetim giderleri	14	(6.783.576)	(5.332.220)
Pazarlama giderleri	14	(430.615)	(272.084)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	351.475	--
<b>FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>7.506.277</b>	<b>4.577.085</b>
Finansal gelirler	16	1.864.368	1.126.409
Finansman giderleri	16	(998)	(1.272)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>9.369.647</b>	<b>5.702.222</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.878.154)	(1.163.680)
- <i>Dönem vergi gideri</i>	17	(1.820.680)	(1.166.728)
- <i>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</i>	17	(57.474)	3.048
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>7.491.493</b>	<b>4.538.542</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		--	--
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>7.491.493</b>	<b>4.538.542</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>(12.625)</b>	<b>(10.069)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	10	(15.781)	(12.586)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri	17	3.156	2.517
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>7.478.868</b>	<b>4.528.473</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynak Değişim Tablosu***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
		Diğer kazanç/kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	
<b>1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(12.091)</b>	<b>93.508</b>	<b>1.243.026</b>	<b>2.327.089</b>	<b>8.651.532</b>
Dönem karı	--	--	--	--	4.538.542	<b>4.538.542</b>
Diğer kapsamlı gelir	--	(10.069)	--	--	--	<b>(10.069)</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	--	(10.069)	--	--	--	(10.069)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	--	<b>(10.069)</b>	--	--	<b>4.538.542</b>	<b>4.528.473</b>
Transferler	--	--	137.376	(810.287)	(2.327.089)	<b>(3.000.000)</b>
Sermaye arttırımı	3.000.000	--	--	--	--	<b>3.000.000</b>
<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>
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>8.000.000</b>	<b>(22.160)</b>	<b>230.884</b>	<b>432.739</b>	<b>4.538.542</b>	<b>13.180.005</b>
Dönem karı	--	--	--	--	7.491.493	<b>7.491.493</b>
Diğer kapsamlı gelir	--	(12.625)	--	--	--	<b>(12.625)</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	10	(12.625)	--	--	--	(12.625)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	--	<b>(12.625)</b>	--	--	<b>7.491.493</b>	<b>7.478.868</b>
Transferler	--	--	254.643	883.899	(4.138.542)	<b>(3.000.000)</b>
Temettü ödemeleri	12	--	--	--	(400.000)	<b>(400.000)</b>
Sermaye arttırımı	12	3.000.000	--	--	--	<b>3.000.000</b>
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11.000.000</b>	<b>(34.785)</b>	<b>485.527</b>	<b>1.316.638</b>	<b>7.491.493</b>	<b>20.258.873</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akış Tablosu***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>7.486.503</b>	<b>4.731.165</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>7.491.493</b>	<b>4.538.542</b>
<b><u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u></b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	112.037	91.344
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		414.836	251.176
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	349.166	304.327
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	(1.306)	(102.095)
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	50.030	35.813
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	16.946	13.131
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.934.266	1.214.988
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	57.474	(3.048)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.876.792	1.218.036
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.863.370)	(1.125.137)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(808.748)	(84.206)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		24.350	53.215
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		17.519	(3.548)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları	10	(315.912)	(275.943)
Alınan faizler		2.280.217	1.092.394
Vergi ödemeleri	17	(1.800.185)	(1.021.660)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(333.334)</b>	<b>(459.154)</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(111.828)	(159.154)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(4.426)	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		(217.080)	(300.000)
Finansal yatırımlardaki azalış		--	--
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(400.000)</b>	<b>--</b>
Ödenen temettüleri	12	(400.000)	--
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>6.753.169</b>	<b>4.272.011</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>6.753.169</b>	<b>4.272.011</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>12.478.876</b>	<b>8.206.865</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>19.232.045</b>	<b>12.478.876</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

### 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Portföy Yönetimi 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.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

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

- 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
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 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 23'tür (31 Aralık 2015: 22).

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

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

#### **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 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 9 Şubat 2017 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.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 10 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

#### **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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

#### **2.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

##### **2.4.1. 2016 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 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **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 ettirmektedir.

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

### **2.5 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

## 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

#### 2.5.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar/zarara 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 yansıtılmaktadır. 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 kar/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 kar/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 kar/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar 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 kar/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 kar/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 kar 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

#### **2.5. 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

#### 2.5. 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

#### **2.5. 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 döneminden sonraki olaylar**

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

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

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

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

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

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

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

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

#### **2.5. 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

### **2.2 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 muhasebeleştirilmektedir.

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 muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

#### **2.2.16. 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)*

**3 Nakit ve nakit benzerleri**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Bankalar	19.351.193	12.553.037
- Vadeli mevduat (orijinal vadesi 3 aydan kısa)	19.083.148	12.334.161
- Vadesiz mevduat	268.045	218.876
<b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>19.351.193</b>	<b>12.553.037</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(119.148)	(74.161)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>19.232.045</b>	<b>12.478.876</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 19.083.148 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2015: 12.334.161 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 268.045 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 218.876 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

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

<b>31 Aralık 2016</b>			
<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
T. Halk Bankası A.Ş.	10,60	2 Ocak 2017	2.023.749
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	5 Ocak 2017	1.415.698
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	9 Ocak 2017	707.023
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	12 Ocak 2017	1.412.807
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	16 Ocak 2017	2.015.934
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	19 Ocak 2017	2.719.121
T. Halk Bankası A.Ş.	10,60	23 Ocak 2017	704.054
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	30 Ocak 2017	2.007.672
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	2 Şubat 2017	1.103.246
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	26 Ocak 2017	804.013
T. Halk Bankası A.Ş.	10,80	6 Şubat 2017	2.454.338
T. Halk Bankası A.Ş.	11,00	9 Şubat 2017	1.601.443
T. Halk Bankası A.Ş.	8,00	2 Ocak 2017	114.050
<b>Toplam</b>			<b>19.083.148</b>

<b>31 Aralık 2015</b>			
<b>Vadeli mevduat</b>	<b>Faiz oranı (%)</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>

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**4 Finansal yatırımlar**

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Halk Portföy yatırım fonları	17.683.853	185.389	30.000.000	298.770
Devlet tahvilleri	--	--	100.000	103.703
Hisse senetleri	1	11	1	7
<b>Toplam</b>		<b>185.400</b>		<b>402.480</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde tutulan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: nominal değeri 100.000 TL ve kayıtlı değeri 103.703 TL tutarındaki devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde sermaye yükümlülüğü teminatı olarak tutulmaktadır).

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

**Satılmaya hazır finansal varlıklar**

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>				
Halk Finansal Kiralama AŞ	4	%0,01	4	%0,01
Halk Faktoring AŞ <sup>(1)</sup>	5.975		5.075	
<b>Toplam</b>	<b>5.979</b>		<b>5.079</b>	<b>%0,01</b>

<sup>(1)</sup> Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5 Ticari alacaklar ve borçlar**

**Ticari alacaklar**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 19)	1.544.619	785.687
Müşterilerden alacaklar	53.446	3.630
<b>Toplam</b>	<b>1.598.065</b>	<b>789.317</b>

**Ticari borçlar**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İlişkili taraflara borçlar (Not 19)	72.626	56.512
Satıcılar	24.883	16.647
<b>Toplam</b>	<b>97.509</b>	<b>73.159</b>

**6 Diğer alacaklar ve borçlar**

**Diğer alacaklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Personelden alacaklar	12.100	2.567
<b>Toplam</b>	<b>12.100</b>	<b>2.567</b>

**Diğer borçlar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	221.951	165.272
<b>Toplam</b>	<b>221.951</b>	<b>165.272</b>

**7 Peşin ödenmiş giderler**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli</b>		
Bilgi işlem ücretleri	44.202	50.689
Sigorta giderleri	5.419	5.028
Diğer	713	1.919
<b>Toplam</b>	<b>50.334</b>	<b>57.636</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

**7 Peşin ödenmiş giderler (devamı)**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Bilgi işlem ücretleri	19.471	9.790
<b>Toplam</b>	<b>19.471</b>	<b>9.790</b>

**8 Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 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>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	91.157	285.812	143.628	520.597
Alımlar	4.931	106.897	--	111.828
Çıkışlar	--	(2.070)	--	(2.070)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>96.088</b>	<b>390.639</b>	<b>143.628</b>	<b>630.355</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></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>52.247</b>	<b>196.619</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	18.703	125.669	52.247	196.619
Dönem gideri	15.207	57.756	25.237	98.200
Çıkışlar	--	(745)	--	(745)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>33.910</b>	<b>182.680</b>	<b>77.484</b>	<b>294.074</b>
<b><u>Net defter değeri</u></b>				
1 Ocak 2016	72.454	160.144	91.381	323.979
31 Aralık 2016	62.178	207.959	66.144	336.281

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



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**9 Maddi olmayan duran varlıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2015	58.450
Alımlar	--
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>58.450</b>
<hr/>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	58.450
Alımlar	4.426
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>62.876</b>
<hr/>	
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	16.902
Dönem gideri	14.302
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>31.204</b>
<hr/>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	31.204
Dönem gideri	13.837
Çıkışlar	--
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>45.041</b>
<hr/>	
<b>Net defter değeri</b>	
1 Ocak 2016	27.246
31 Aralık 2016	17.835

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**10 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b><i>Kısa vadeli yükümlülükler</i></b>		
Personel prim karşılığı	371.755	321.500
Kullanılmayan izin karşılığı	142.825	95.490
	<b>514.580</b>	<b>416.990</b>
<b><i>Uzun vadeli yükümlülükler</i></b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	54.349	35.928
	<b>54.349</b>	<b>35.928</b>

**Personel prim karşılığı**

Şirket'in personel prim karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem başı	321.500	273.716
Dönem içindeki artış	371.755	321.500
Dönem içindeki ödenen	(298.911)	(256.543)
Geri çevrilen tutar	(22.589)	(17.173)
<b>Dönem sonu</b>	<b>371.755</b>	<b>321.500</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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem başı	95.490	66.679
Dönem içindeki artış	50.030	35.813
Dönem içindeki ödenen	(2.695)	(7.002)
<b>Dönem sonu</b>	<b>142.825</b>	<b>95.490</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**Kıdem tazminatı**

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 4.426 TL'ye yükselmiştir.

TFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İskonto oranı	%11,00	%11,00
Tahmin edilen maaş artış oranı	%6,00	%6,00
Net iskonto oranı	4,72	4,72

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem başı	35.928	22.609
Faiz maliyeti	3.964	2.035
Hizmet maliyeti	12.982	11.096
Dönem içi ödemeler	(14.306)	(12.398)
Aktüeryal kayıp	15.781	12.586
<b>Dönem sonu</b>	<b>54.349</b>	<b>35.928</b>

**11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Borç karşılıkları**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Diğer gider karşılıkları	6.244	7.550
<b>Toplam</b>	<b>6.244</b>	<b>7.550</b>

***Davalar***

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

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

### 12 Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

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

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

Şirket 21 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirdiği olağan gelen kurulda aldığı karar doğrultusunda 400.000 TL tutarında 1. Temettü ayırmıştır. Söz konusu tutar 22 Nisan 2016 tarihinde hissedarlara ödenmiştir.

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

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

##### Yasal yedekler

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

Şirket, 21 Nisan 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden 22 Nisan 2016 tarihinde kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere 254.643 TL tutarında transfer gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2015: 137.376 TL). Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 485.527 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 230.884 TL).

##### Diğer kazançlar / kayıplar

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13 Satışlar ve satışların maliyeti**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Fon yönetim komisyon gelirleri	13.124.074	9.072.549
Portföy yönetimi komisyonları	630.980	539.498
Yatırım danışmanlığı komisyonları	220.000	559.608
Performans prim ücreti	393.939	9.734
<b>Toplam</b>	<b>14.368.993</b>	<b>10.181.389</b>

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Personel giderleri	4.123.878	3.578.028
Bilgi teknolojileri giderleri	734.523	649.679
Fon yönetim giderleri	582.244	146.457
Kira giderleri	252.152	230.006
Lisans aidat ve üyelik giderleri	196.623	122.477
Bina ortak gider katılım payı	158.025	140.911
Komisyon giderleri	149.141	64.961
Danışmanlık ve denetim giderleri	118.924	140.254
Amortisman giderleri ve itfa payları	112.037	91.342
Bağış ve yardımlar	100.000	--
Vergi, resim ve harçlar	22.458	49.484
Diğer	233.571	118.621
<b>Toplam</b>	<b>6.783.576</b>	<b>5.332.220</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Reklam ve ilan giderleri	283.204	100.897
Temsil ve ağırlama giderleri	106.584	90.505
Seyahat ve konaklama	24.192	--
Kampanya giderleri	--	66.973
Diğer	16.635	13.709
<b>Toplam</b>	<b>430.615</b>	<b>272.084</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler SGK tarafından şirkete yapılan işveren primi geri ödemesinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15 Niteliklerine göre giderler**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Personel giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Ücret giderleri	2.179.920	1.920.529
İkramiye ve primler	990.101	863.042
SSK işveren payı	446.780	375.377
Yemek giderleri	85.746	77.716
Kıdem ve izin tazminatı karşılık giderlerindeki artış	66.949	48.944
Dil tazminat giderleri	66.290	60.878
Diğer personel giderleri	288.092	231.542
<b>Toplam</b>	<b>4.123.878</b>	<b>3.578.028</b>

**16 Finansal gelirler ve giderler**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Mevduat faiz gelirleri	1.852.040	1.116.800
Devlet tahvili-hazine bonusu gelirleri	2.645	8.299
Ters repo faiz gelirleri	4	37
Diğer faiz gelirleri	9.679	1.273
<b>Toplam</b>	<b>1.864.368</b>	<b>1.126.409</b>

  

<i>Finansman giderleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Kur farkı giderleri	998	42
Yatırım fonu reeskont gideri	--	1.230
<b>Toplam</b>	<b>998</b>	<b>1.272</b>

## **HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**

**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***17 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Vergi öncesi kar	9.369.647	5.702.222
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(1.873.929)	(1.140.444)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.225)	(23.236)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1.878.154)</b>	<b>(1.163.680)</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Dönem vergi gideri	(1.820.680)	(1.166.728)
- Cari dönem vergi gideri	(1.876.792)	(1.218.036)
- Geçmiş yıllar ile ilişkilendirilen düzeltme	56.112	51.308
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(57.474)	3.048
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1.878.154)</b>	<b>(1.163.680)</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Önceki dönemden devir	366.188	169.812
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	1.876.792	1.218.036
Ödenen vergiler	(1.800.185)	(1.021.660)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>442.795</b>	<b>366.188</b>



**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**Ertelenmiş vergi**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kıdem ve izin karşılıkları	39.435	26.284
Personel prim karşılıkları	--	64.300
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>39.435</b>	<b>90.584</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	19.792	16.623
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>19.792</b>	<b>16.623</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>19.643</b>	<b>73.961</b>

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi	73.961	68.396
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(57.474)	3.048
Ertelenen vergi geliri - Diğer kapsamlı gelir	3.156	2.517
<b>31 Aralık itibarıyla ertelenen vergi varlığı</b>	<b>19.643</b>	<b>73.961</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19 İlişkili taraf açıklamaları**

**İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T. Halk Bankası AŞ <sup>(1)</sup>	19.351.193	12.553.037
<b>Toplam</b>	<b>19.351.193</b>	<b>12.553.037</b>

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları	966.362	565.590
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ Fonları	286.450	146.622
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	237.096	28.413
Halk Sigorta AŞ	29.480	5.900
Halk Bankası Emekli Sandığı	12.257	2.706
T. Halk Bankası AŞ	11.800	23.600
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	1.174	--
T. Halk Bankası AŞ Fonları	--	5.674
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Fonları	--	7.182
<b>Toplam</b>	<b>1.544.619</b>	<b>785.687</b>

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</b>		
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	5.419	5.028
<b>Toplam</b>	<b>5.419</b>	<b>5.028</b>

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Halk Bankası AŞ	61.817	46.153
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	10.809	10.359
<b>Toplam</b>	<b>72.626</b>	<b>56.512</b>

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)*

**19 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflarla işlemler**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflardan gelirler**

<i>-Satış gelirleri</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><u>Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	9.506.983	2.189.270
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	3.617.091	3.415.979
Performans primi geliri	142.265	--
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Yatırım danışmanlık geliri	120.000	240.000
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	341.458	356.898
Performans primi geliri	193.565	2.748
Yatırım danışmanlığı komisyonları	40.000	259.608
<b><u>T. Halk Bankası Fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	--	3.362.165
<b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	134.226	120.861
Yatırım danışmanlığı komisyonları	60.000	60.000
Performans primi geliri	10.592	--
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ fonları</u></b>		
Fon yönetim komisyon geliri	--	105.135
<b><u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u></b>		
Portföy yönetim komisyonları	28.366	8.678
Performans primi geliri	8.991	2.577
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u></b>		
Performans prim geliri	1.118	--
<b>Toplam</b>	<b>14.204.655</b>	<b>10.123.919</b>
<i>-Finansal gelirler</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Mevduat faiz gelirleri	1.852.040	1.116.800
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u></b>		
Faiz gelirleri	4	37
<b>Toplam</b>	<b>1.852.044</b>	<b>1.116.837</b>

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

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflarla işlemler (devamı)**

**İlişkili taraflara giderler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
<b><u>T. Halk Bankası AŞ</u></b>		
Fon hizmet gideri	582.244	146.457
Kira giderleri	150.508	141.491
Ortak gider katılım payı	77.660	64.224
Diğer	11.987	13.960
<b><u>Halk Sigorta AŞ</u></b>		
Sigorta giderleri	131.652	79.826
<b><u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u></b>		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	117.171	105.365
Diğer	8.295	12.337
<b><u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u></b>		
Sigorta giderleri	6.899	6.510
<b>Toplam</b>	<b>1.086.416</b>	<b>570.170</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.426.686 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.277.969 TL).

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

## 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

### 20.1. Kredi riski

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

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

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar <sup>(1,2)</sup>
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.544.619</b>	<b>53.446</b>	<b>--</b>	<b>12.100</b>	<b>19.351.193</b>	<b>185.389</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.544.619	53.446	--	12.100	19.351.193	185.389
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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 11 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****20.1. Kredi riski (devamı)**

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

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

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

**20.2. Likidite riski**

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

31 Aralık 2016						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>319.460</b>	<b>319.460</b>	<b>319.460</b>	--	--	--
Ticari borçlar	97.509	97.509	97.509	--	--	--
Diğer borçlar	221.951	221.951	221.951	--	--	--
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>238.431</b>	<b>238.431</b>	<b>238.431</b>	--	--	--
Ticari borçlar	73.159	73.159	73.159	--	--	--
Diğer borçlar	165.272	165.272	165.272	--	--	--

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

#### 20.2. Likidite riski (devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar (A)	21.134.657	13.744.844
Kısa vadeli borçlar (B)	1.283.079	1.029.159
<b>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</b>	<b>16,47</b>	<b>13,36</b>

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

#### 20.3. Piyasa riski

##### Kur riski

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

##### Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	2	(2)	2	(2)
<b>Toplam</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>

31 Aralık 2015	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

#### 20.3. Piyasa riski (devamı)

*Faiz oranı riski*

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

#### Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	185.400	103.703
Bankalardaki vadeli mevduat	19.083.148	12.334.161



## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

#### 20.3. Piyasa riski (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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016</b>	--	--	--	--
<b>31 Aralık 2015</b>				
Borçlanma senetleri	(197)	197	(197)	197

<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'ni çerçevesinde takip etmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 10.000.000 TL ve 5.000.000 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 16.224.691 TL ve 10.316.630 TL'dir.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

## HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

#### 20.4. Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 18.315.045 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2015: 11.954.263 TL).

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

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

#### *Risk karşılığı*

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	142.106	79.536
Karşı taraf riski	1.016.730	630.990
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>1.158.836</b>	<b>710.526</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 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**21 Finansal araçlar (devamı)**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

**Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma**

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

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

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

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

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

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

	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>31 Aralık 2016</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	185.400	--	--	185.400
	<b>185.400</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>185.400</b>
	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>31 Aralık 2015</b>				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	402.480	--	--	402.480
	<b>402.480</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>402.480</b>

**22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.