

**HALK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Halk Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Giriş

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 30 Eylül 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak da 26 Ekim 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ekim 2017

İÇİNDEKİLER

| | <u>Sayfa</u> |
|--|--|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU | 4 |
| | |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR | |
| Not 1 | Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu 5 |
| Not 2 | Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar 6-8 |
| Not 3 | Faaliyetlerin mevsimsel değişimi 8 |
| Not 4 | Nakit ve nakit benzerleri 9 |
| Not 5 | İlişkili taraf açıklamaları 10-12 |
| Not 6 | Ticari alacaklar ve borçlar 13 |
| Not 7 | Maddi duran varlıklar 13 |
| Not 8 | Maddi olmayan duran varlıklar 13 |
| Not 9 | Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 13 |
| Not 10 | Vergi varlık ve yükümlülükleri 14-16 |
| Not 11 | Özkaynaklar 17 |
| Not 12 | Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi 18-22 |
| Not 13 | Finansal araçlar 23-24 |
| Not 14 | Raporlama tarihinden sonraki olaylar 24 |

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

| | Notlar | Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 |
|--|--------|--|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 25.548.877 | 19.351.193 |
| Finansal yatırımlar | | 200.511 | 185.400 |
| Ticari alacaklar | 6 | 1.178.128 | 1.598.065 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 5 | 1.158.967 | 1.544.619 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 19.161 | 53.446 |
| Diğer alacaklar | | 26.957 | 12.100 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 342.868 | 50.334 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 27.297.341 | 21.197.092 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | | 7.429 | 5.979 |
| Maddi duran varlıklar | | 275.656 | 336.281 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | 10.238 | 17.835 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 5.807 | 19.471 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 10 | 45.191 | 19.643 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 344.321 | 399.209 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 27.641.662 | 21.596.301 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Ticari borçlar | 6 | 80.754 | 97.509 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 5 | 68.439 | 72.626 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 12.315 | 24.883 |
| Diğer borçlar | | 309.384 | 221.951 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 10 | 476.633 | 442.795 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 538.668 | 520.824 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 515.003 | 514.580 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 9 | 23.665 | 6.244 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1.405.439 | 1.283.079 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 159.027 | 54.349 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 159.027 | 54.349 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 159.027 | 54.349 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | | 11.000.000 | 11.000.000 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | (34.785) | (34.785) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 852.855 | 485.527 |
| Geçmiş yıllar karları | | 7.890.803 | 1.316.638 |
| Dönem karı | | 6.368.323 | 7.491.493 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 26.077.196 | 20.258.873 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 27.641.662 | 21.596.301 |

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

| | Sınırlı denetimden geçmiş | Sınırlı denetimden geçmiş | Sınırlı denetimden geçmiş | Sınırlı denetimden geçmiş |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
| <i>Dipnotlar</i> | | | | |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | |
| Satış gelirleri | 12.097.595 | 4.266.449 | 10.274.131 | 3.731.490 |
| BRÜT KAR | 12.097.595 | 4.266.449 | 10.274.131 | 3.731.490 |
| Genel yönetim giderleri | (6.198.450) | (1.666.136) | (5.058.469) | (1.702.889) |
| Pazarlama giderleri | (171.461) | (46.245) | (148.524) | (40.206) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 13.482 | 12.351 | 344.850 | 344.850 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (714) | - | - | - |
| ESAS FAALİYET KARI | 5.740.452 | 2.566.419 | 5.411.988 | 2.333.245 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | - | - | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | - | - | - | - |
| FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | 5.740.452 | 2.566.419 | 5.411.988 | 2.333.245 |
| Finansman gelirleri | 2.232.456 | 884.830 | 1.352.712 | 465.730 |
| Finansman giderleri | (8.450) | - | (1.924) | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | 7.964.458 | 3.451.249 | 6.762.776 | 2.798.975 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | (1.596.135) | (691.186) | (1.355.881) | (561.507) |
| - Dönem vergi gideri | 10 | (1.621.687) | (1.301.550) | (558.736) |
| - Ertelenmiş vergi geliri (gideri) | 10 | 25.552 | (54.331) | (2.771) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | 6.368.323 | 2.760.063 | 5.406.895 | 2.237.468 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI | - | - | - | - |
| DÖNEM KARI | 6.368.323 | 2.760.063 | 5.406.895 | 2.237.468 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | - | - | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | - | - | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 6.368.323 | 2.760.063 | 5.406.895 | 2.237.468 |

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

**Kar veya zararda
yeni denetimden
sınıflandırılma-
yacak diğer
kapsamlı gelir ve
giderler**

| Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş | Notlar | Ödenmiş sermaye | Diğer kazanç/ kayıplar | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | |
|--|-----------|-------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | | | | Geçmiş yıllar kar/zararları | Net dönem karı/zararı | Özkaynaklar |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 8.000.000 | (22.160) | 230.884 | 432.739 | 4.538.542 | 13.180.005 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | - |
| Dönem kart | | - | - | - | - | 5.406.895 | 5.406.895 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 5.406.895 | 5.406.895 |
| Temettü ödemeleri | | - | - | - | - | (400.000) | (400.000) |
| Transferler | | - | - | 254.643 | 883.899 | (1.138.542) | - |
| Sermaye artırımı | | 3.000.000 | - | - | - | (3.000.000) | - |
| 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | // | 11.000.000 | (22.160) | 485.527 | 1.316.638 | 5.406.895 | 18.186.900 |
| 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 11.000.000 | (34.785) | 485.527 | 1.316.638 | 7.491.493 | 20.258.873 |
| Dönem kart | | - | - | - | - | 6.368.323 | 6.368.323 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 6.368.323 | 6.368.323 |
| Temettü ödemeleri | | - | - | - | - | (550.000) | (550.000) |
| Transferler | | - | - | 367.328 | 6.574.165 | (6.941.493) | - |
| 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | // | 11.000.000 | (34.785) | 852.855 | 7.890.803 | 6.368.323 | 26.077.196 |

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DRT BAĞIŞTAN DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜHÜRLEME
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

| | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |
|--|--|--|
| Notlar | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Ocak – 30 Eylül 2016 |
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | 6.734.101 | 5.108.123 |
| Dönem karı | 6.368.323 | 5.406.895 |
| <u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u> | | |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 100.110 | 81.189 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 522.152 | (5.666) |
| -Personel prim karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 351.866 | (55.694) |
| -Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 17.421 | 1.271 |
| -İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 28.587 | 31.039 |
| -Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 124.278 | 17.718 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 1.596.135 | 1.355.881 |
| -Ertelenmiş vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 10 (25.552) | 54.331 |
| -Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 10 1.621.687 | 1.301.550 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | (2.224.006) | (1.350.788) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | 196.892 | (458.732) |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | 419.937 | (368.038) |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (16.755) | 22.642 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (206.290) | (113.336) |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | 174.495 | 79.344 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (19.600) | - |
| Ödenen izin tazminatları | (15.320) | - |
| Alınan faizler | 2.161.974 | 1.312.751 |
| Prim ödemeleri | (364.710) | - |
| Vergi ödemeleri | 10 (1.587.849) | (1.233.407) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | (49.899) | (34.589) |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 7 (27.463) | (34.589) |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 8 (4.425) | - |
| Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları | (18.011) | - |
| C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | (550.000) | (400.000) |
| Ödenen temettüleri | (550.000) | (400.000) |
| Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C) | 6.134.202 | 4.673.534 |
| D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | - | - |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D) | 6.134.202 | 4.673.534 |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 19.232.045 | 12.478.876 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 4 25.366.247 | 17.152.410 |

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

a) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,

b) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

c) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| T. Halk Bankası A.Ş. | %74,99 | %74,99 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | %25,00 | %25,00 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş. | %0,01 | %0,01 |
| Toplam | %100,00 | %100,00 |

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 20'dir (31 Aralık 2016: 23).

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Şirket 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye 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, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki finansal tabloları yeniden düzenlenir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

| | |
|---------|--|
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> ¹ |
| TFRS 15 | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹ |

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tablolarının hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirmelidir.

3 Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bankalar | 25.548.877 | 19.351.193 |
| - Vadeli mevduat | 25.439.630 | 19.083.148 |
| - Vadesiz mevduat | 109.247 | 268.045 |
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 25.548.877 | 19.351.193 |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları | (182.630) | (119.148) |
| Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 25.366.247 | 19.232.045 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 25.439.630 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2016: 19.083.148 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında, 109.247 TL'lik kısmı (31 Aralık 2016: 268.045 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | | 30 Eylül 2017 | |
|----------------------|----------------|----------------------------|-------------------|
| Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 9,75 – 14,30 | 2 Ekim 2017 – 9 Kasım 2017 | 25.439.630 |
| Toplam | | | 25.439.630 |
| | | 31 Aralık 2016 | |
| Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 8,00 – 11,00 | 2 Ocak 2017 – 9 Şubat 2017 | 19.083.148 |
| Toplam | | | 19.083.148 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5

İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| T. Halk Bankası A.Ş. ⁽¹⁾ | 25.548.877 | 19.351.193 |
| Toplam | 25.548.877 | 19.351.193 |

⁽¹⁾ T. Halk Bankası A.Ş. nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | | |
| Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları | 872.271 | 966.362 |
| Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fonları | 217.660 | 286.450 |
| Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. | 35.324 | 237.096 |
| Halk Sigorta A.Ş. | 20.121 | 29.480 |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 11.800 | 11.800 |
| Halk Bankası Emekli Sandığı | 1.791 | 12.257 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 1.174 |
| Toplam | 1.158.967 | 1.544.619 |

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler | | |
| Halk Sigorta A.Ş. | 50.197 | - |
| Halk Bankası A.Ş. | 1.550 | - |
| Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. | - | 5.419 |
| Toplam | 51.747 | 5.419 |

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara borçlar | | |
| T. Halk Bankası A.Ş. | 58.555 | 61.817 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 9.884 | 10.809 |
| Toplam | 68.439 | 72.626 |

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları</u> | | | | |
| Fon yönetim komisyon geliri | 8.112.403 | 2.809.880 | 6.920.078 | 2.527.757 |
| <u>T. Halk Bankası A.Ş.</u> | | | | |
| Mevduat faiz gelirleri | 2.213.895 | 879.951 | 1.336.197 | 462.620 |
| Yatırım danışmanlık geliri | 90.000 | 30.000 | 90.000 | 30.000 |
| <u>Halk Sigorta A.Ş.</u> | | | | |
| Portföy yönetimi komisyonları | 109.679 | 38.062 | 99.260 | 34.169 |
| Yatırım danışmanlığı komisyonları | 45.000 | 15.000 | 45.000 | 15.000 |
| <u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u> | | | | |
| Portföy yönetimi komisyonları | 195.667 | 68.081 | 279.553 | 87.624 |
| Yatırım danışmanlığı komisyonları | 90.000 | 30.000 | 10.000 | 10.000 |
| <u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fonları</u> | | | | |
| Fon yönetim komisyon geliri | 3.321.529 | 1.223.223 | 2.721.112 | 983.109 |
| <u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u> | | | | |
| Yönetim komisyonu | 14.928 | 5.177 | 20.830 | 7.174 |
| Toplam | 14.193.101 | 5.099.374 | 11.522.030 | 4.157.453 |

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <u>T. Halk Bankası A.S.</u> | | | | |
| Fon hizmet gideri | 483.695 | 169.423 | 423.842 | 148.782 |
| Kira giderleri | 117.545 | 39.181 | 111.948 | 37.316 |
| Katılım payı giderleri | 64.801 | 21.420 | 49.386 | 16.516 |
| Diğer giderler | 11.003 | 2.810 | 8.759 | 2.541 |
| <u>Halk Yatırım Menkul Değerler A.S.</u> | | | | |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 88.912 | 28.839 | 83.852 | 25.938 |
| Diğer giderler | 6.810 | 1.503 | 6.747 | 1.103 |
| <u>Halk Sigorta A.S.</u> | | | | |
| Sigorta giderleri | 119.332 | 27.113 | 96.573 | 32.797 |
| <u>Halk Hayat ve Emeklilik A.S.</u> | | | | |
| Sigorta giderleri | 5.229 | 1.819 | 5.117 | 1.761 |
| Toplam | 897.327 | 292.108 | 786.224 | 266.754 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.270.588 TL'dir (30 Eylül 2016: 1.138.802 TL).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5) | 1.158.967 | 1.544.619 |
| Müşterilerden alacaklar | 19.161 | 53.446 |
| Toplam | 1.178.128 | 1.598.065 |

Ticari borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara borçlar (Not 5) | 68.439 | 72.626 |
| Satıcılar | 12.315 | 24.883 |
| Toplam | 80.754 | 97.509 |

7 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 27.463 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2016: 36.659 TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 4.425 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

9 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Diğer karşılıklar | 23.665 | 6.244 |
| Toplam | 23.665 | 6.244 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in alınan ve verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Davalar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Vergi öncesi kar | 7.964.458 | 3.451.249 | 6.762.776 | 2.798.975 |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20) | (1.592.892) | (690.250) | (1.352.555) | (559.795) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (3.391) | (997) | (3.506) | (21.710) |
| İndirimler | 148 | 61 | 180 | 19.998 |
| Vergi gideri | (1.596.135) | (691.186) | (1.355.881) | (561.507) |

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (30 Eylül 2016: %20).

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Dönem vergi gideri | (1.621.687) | (609.943) | (1.301.550) | (558.736) |
| -Cari dönem vergi gideri | (1.621.687) | (609.943) | (1.357.663) | (544.709) |
| -Geçmiş yıllar ile ilişkilendirilen düzeltmeler | - | - | 56.113 | (14.027) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 25.552 | (81.243) | (54.331) | (2.771) |
| Vergi gideri | (1.596.135) | (691.186) | (1.355.881) | (561.507) |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Önceki dönemden devir | 442.795 | 366.188 |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | 1.621.687 | 1.876.792 |
| Ödenen vergiler | (1.587.849) | (1.800.185) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 476.633 | 442.795 |

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kıdem ve izin karşılıkları | 63.024 | 39.435 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 63.024 | 39.435 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | |
| Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları | 17.833 | 19.792 |
| Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 17.833 | 19.792 |
| Net ertelenmiş vergi varlığı | 45.191 | 19.643 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanılabilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 11.000.000 TL (31 Aralık 2016: 11.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 11.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

| | 30 Eylül 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|-----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Pay oranı (%) | Pay adedi | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay adedi | Pay tutarı (TL) |
| T.Halk Bankası A.Ş. | 74,99 | 8.249.998 | 8.249.998 | 74,99 | 8.249.998 | 8.249.998 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 25,00 | 2.750.000 | 2.750.000 | 25,00 | 2.750.000 | 2.750.000 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş. | 0,01 | 2 | 2 | 0,01 | 2 | 2 |
| Toplam | 100,00 | 11.000.000 | 11.000.000 | 100,00 | 11.000.000 | 11.000.000 |

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 852.855 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 485.527 TL).

Diğer kazançlar / kayıplar

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 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,

12.1 Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 30 Eylül 2017 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar ^(1,2) |
|--|------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------------|--------------------------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 1.158.967 | 19.161 | - | 26.957 | 25.548.877 | 200.499 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri | 1.158.967 | 19.161 | - | 26.957 | 25.548.877 | 200.499 |
| 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 in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(1) Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisindeki, 12 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

| 31 Aralık 2016 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar ^(1,2) |
|--|------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------------|--------------------------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 1.544.619 | 53.446 | - | 12.100 | 19.351.193 | 185.389 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş 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 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, 11 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

12.2 Likidite riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | | | | | | |
|---|----------------|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Beklenen vadeler | Defter değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 390.138 | 390.138 | 390.138 | - | - | - |
| Ticari borçlar | 80.754 | 80.754 | 80.754 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 309.384 | 309.384 | 309.384 | - | - | - |
| 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 |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 319.460 | 319.460 | 319.460 | - | - | - |
| Ticari borçlar | 97.509 | 97.509 | 97.509 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 221.951 | 221.951 | 221.951 | - | - | - |

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.2 Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında sermaye yeterliliği tablolarına baz olan likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Dönen varlıklar (A) | 26.927.516 | 21.134.657 |
| Kısa vadeli borçlar (B) | 1.405.439 | 1.283.079 |
| Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B) | 19,15 | 16,47 |

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

12.3 Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

| 30 Eylül 2017 | Kar / (zarar) | | Özkaynak | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | %20'lik artış | %20'lik azalış | %20'lik artış | %20'lik azalış |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| - Hisse senedi | 2 | (2) | 2 | (2) |
| Toplam | 2 | (2) | 2 | (2) |

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar | 200.511 | 185.400 |
| Bankalardaki vadeli mevduat | 25.439.630 | 19.083.148 |
| Ters repo işlemlerinden Finansal varlıklar alacaklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | - | - |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bilançosunda faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalan finansal enstrüman bulunmamaktadır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

12.4 Sermaye yönetimi

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 10.000.000 ve 5.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası sırasıyla 22.465.741 TL ve 16.224.691 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 24.574.972 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz (31 Aralık 2016: 18.315.045 TL).

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Pozisyon riski | 112.005 | 142.106 |
| Karşı taraf riski | 1.295.073 | 1.016.730 |
| Toplam risk karşılığı | 1.407.078 | 1.158.836 |

13 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| 30 Eylül 2017 | | | | |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli)(*) | 200.511 | - | - | 200.511 |
| | 200.511 | - | - | 200.511 |
| | | | | |
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| 31 Aralık 2016 | | | | |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) (*) | 185.400 | - | - | 185.400 |
| | 185.400 | - | - | 185.400 |

(*)Uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 7.429 TL tutarındaki iştirak bakiyesi dahil edilmemiştir.

14 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 8 Ağustos 2017 tarihinde alınan 2017/28 no'lu Yönetim Kurulu kararıyla, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 7.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, 11.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye artırılmasına; arttırılacak olan 7.000.000 TL' nin 976.567 TL'si 2015 yılı Olağanüstü Yedek Akçeler hesabından, kalan 6.023.433 TL'si 2016 yılı Olağanüstü Yedek Akçeler hesabından karşılanmasına ve sermaye artışı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvurulmasına karar vermiştir. Şirket, 23 Ağustos 2017 tarihinde Şirket sermayesinin 11.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye arttırılması amacıyla ilgili mevzuat kapsamında sermaye artırımının gerçekleştirilmesinden sonra, esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şeklinin onaylanması için SPK'ya yazılı olarak başvuruda bulunmuştur. SPK tarafından, Şirket'in sermaye artırım talebi olumlu karşılanmıştır. 24 Ekim 2017 tarihinde, SPK tarafından Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmenin onaylı yeni şeklinin Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilmesi için başvuruda bulunulmuştur.