



**Halk Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 Mart 2016 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

28 Nisan 2016

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

**Halk Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Halk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Mart 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

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



Sonuç

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

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




Alper Güvenç, SMMR
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

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

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.887.499	12.553.037
Finansal yatırımlar		302.243	402.480
Ticari alacaklar	5	1.070.501	789.317
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	1.056.468	785.687
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		14.033	3.630
Diğer alacaklar		3.376	2.567
Peşin ödenmiş giderler		216.426	57.636
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		15.480.045	13.805.037
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		5.079	5.079
Maddi duran varlıklar		301.486	323.979
Maddi olmayan duran varlıklar		23.924	27.246
Peşin ödenmiş giderler		10.303	9.790
Ertelemiş vergi varlığı	9	22.521	73.961
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		363.313	440.055
TOPLAM VARLIKLAR		15.843.358	14.245.092
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	117.846	73.159
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	99.902	56.512
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		17.944	16.647
Diğer borçlar		173.977	165.272
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	261.283	366.188
Kısa vadeli karşılıklar		569.812	424.540
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		561.312	416.990
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	8.500	7.550
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.122.918	1.029.159
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		43.286	35.928
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		43.286	35.928
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		43.286	35.928
ÖZKAYNAKLAR	10		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		8.000.000	8.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(22.160)	(22.160)
- Diğer kayıplar		(22.160)	(22.160)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		230.884	230.884
Geçmiş yıllar karları		4.971.281	432.739
Dönem karı		1.497.149	4.538.542
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		14.677.154	13.180.005
TOPLAM KAYNAKLAR		15.843.358	14.245.092

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Satış gelirleri	3.165.541	2.076.501
BRÜT KAR	3.165.541	2.076.501
Genel yönetim giderleri	(1.696.932)	(1.280.607)
Pazarlama giderleri	(31.255)	(33.880)
ESAS FAALİYET KARI	1.437.354	762.014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.437.354	762.014
Finansman gelirleri	437.223	217.324
Finansman giderleri	(1.924)	(273)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.872.653	979.065
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(375.504)	(196.737)
- Dönem vergi gideri	9	(223.437)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9	26.700
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	1.497.149	782.328
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	--	--
DÖNEM KARI	1.497.149	782.328
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	1.497.149	782.328

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Diğer kazanç/kayıplar		Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(12.091)	93.508	1.243.026	2.327.089	8.651.532
Dönem karı							
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	782.328	782.328
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)		--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	782.328	782.328
Transferler		--	--	--	2.327.089	(2.327.089)	--
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>10</i>	5.000.000	(12.091)	93.508	3.570.115	782.328	9.433.860
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		8.000.000	(22.160)	230.884	432.739	4.538.542	13.180.005
Dönem karı		--	--	--	--	1.497.149	1.497.149
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)		--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	1.497.149	1.497.149
Temettü ödemeleri		--	--	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	4.538.542	(4.538.542)	--
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>10</i>	8.000.000	(22.160)	230.884	4.971.281	1.497.149	14.677.154

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.326.976	727.464
Dönem karı		1.497.149	782.328
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(105.934)	(54.864)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		27.473	21.322
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		152.630	95.987
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler		88.602	147.044
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		950	(105.186)
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		55.720	50.739
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		7.358	3.390
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		375.504	196.737
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	51.440	(26.700)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	324.064	223.437
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(435.299)	(217.048)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(287.152)	(153.017)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(281.184)	53.551
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		44.687	37.211
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(50.655)	(243.779)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.329)	1.155
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları		--	--
Alınan faizler		425.640	200.194
Vergi ödemeleri	9	(428.969)	(199.039)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.173)	(15.497)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(2.173)	(15.497)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	--
Finansal yatırımlardaki azalış		--	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
Ödenen temettüler	10	--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		1.324.803	711.967
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		1.324.803	711.967
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		12.478.876	8.206.865
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	13.803.679	8.918.832

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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
Toplam	%100,00	%100,00

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

Bölgümlere göre raporlama

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

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	13.887.499	12.553.037
- Vadeli mevduat	13.672.820	12.334.161
- Vadesiz mevduat	214.679	218.876
Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	13.887.499	12.553.037
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(83.820)	(74.161)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	13.803.679	12.478.876

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 13.672.820 TL tutarındaki banka mevduatları (31 Aralık 2015: 12.334.161 TL) Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası AŞ'deki vadeli hesaplarında, 214.679 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 218.876 TL) vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

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

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

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	31 Mart 2016	
		Vade	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	13,15	12 Mayıs 2016	2.801.009
T. Halk Bankası A.Ş.	13,20	5 Mayıs 2016	1.855.352
T. Halk Bankası A.Ş.	13,50	28 Nisan 2016	2.513.870
T. Halk Bankası A.Ş.	13,50	14 Nisan 2016	3.335.396
T. Halk Bankası A.Ş.	13,50	7 Nisan 2016	810.652
T. Halk Bankası A.Ş.	13,50	21 Nisan 2016	2.167.495
T. Halk Bankası A.Ş.	9,00	1 Nisan 2016	189.046
Toplam			13.672.820

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2015	
		Vade	Tutar
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
Toplam			12.334.161

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

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

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası AŞ ⁽¹⁾	13.887.499	12.553.037
Toplam	13.887.499	12.553.037

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar		
Halk Portföy Fonları	724.276	565.590
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ Fonları	266.286	146.622
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	34.188	28.413
Halk Sigorta AŞ	17.487	5.900
Halk Bankası AŞ	11.800	23.600
Halk Bankası Emekli Sandığı	2.431	2.706
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Fonları	--	7.182
T. Halk Bankası AŞ Fonları	--	5.674
Toplam	1.056.468	785.687

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Halk Sigorta AŞ	96.248	--
Halk Bankası AŞ	4.284	--
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	3.359	5.028
Toplam	103.891	5.028

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Bankası AŞ	45.965	46.153
Halk Sigorta AŞ	42.076	--
Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ	11.861	10.359
Toplam	99.902	56.512

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

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	31 Mart 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	31 Mart 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon geliri	2.156.670	--
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>		
Mevduat faiz gelirleri	428.200	215.372
Yatırım danışmanlık geliri	30.000	60.000
<u>T. Halk Bankası Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon geliri	--	1.066.477
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon geliri	--	27.885
<u>Halk Sigorta AŞ</u>		
Portföy yönetim komisyonları	32.065	28.840
Yatırım danışmanlığı komisyonları	15.000	15.000
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>		
Portföy yönetim komisyonları	94.380	85.478
Yatırım danışmanlığı komisyonları	--	64.902
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ Fonları</u>		
Fon yönetim komisyon geliri	817.674	755.476
<u>Halk Bankası Emekli Sandığı</u>		
Portföy yönetim komisyonları	6.735	1.624
Toplam	3.580.724	2.321.054

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

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

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara giderler

	31 Mart 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	31 Mart 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>T. Halk Bankası AŞ</u>		
Fon hizmet gideri	135.480	--
Kira giderleri	37.316	34.980
Katılım payı giderleri	14.162	18.858
Komisyon giderleri	3.342	1.915
<u>Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ</u>		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	30.789	23.461
Komisyon giderleri	2.677	3.711
<u>Halk Sigorta AŞ</u>		
Sigorta giderleri	31.697	15.032
<u>Halk Hayat ve Emeklilik AŞ</u>		
Sigorta giderleri	1.670	1.323
Toplam	257.133	99.280

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 339.428 TL'dir (31 Mart 2015: 305.353 TL).

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	1.056.468	785.687
Müşterilerden alacaklar	14.033	3.630
Toplam	1.070.501	789.317

Ticari borçlar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	99.902	56.512
Satıcılar	17.944	16.647
Toplam	117.846	73.159

6 Maddi duran varlıklar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 2.173 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2015: 15.497 TL).

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

7 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

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

8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer gider karşılıkları	8.500	7.550
Toplam	8.500	7.550

Davalar

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

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

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 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 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	31 Mart 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar	1.872.653	979.065
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	(374.531)	(195.813)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(973)	(925)
Geçmiş yıllar ile ilişkilendirilen düzeltmeler	--	1
Vergi gideri	(375.504)	(196.737)

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %20'dir (31 Mart 2015: %20).

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2016 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	31 Mart 2015 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Cari dönem vergi gideri	(324.064)	(223.437)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(51.440)	26.700
Vergi gideri	(375.504)	(196.737)

31 Mart 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.

	1 Ocak– 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Önceki dönemden devir	366.188	169.812
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	324.064	1.218.036
Ödenen vergiler	(428.969)	(1.021.660)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	261.283	366.188

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

9 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem ve izin karşılıkları	38.900	26.284
Personel prim karşılıkları	--	64.300
Ertelenmiş vergi varlıkları	38.900	90.584
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	16.379	16.623
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16.379	16.623
Net ertelenmiş vergi varlığı	22.521	73.961

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

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

10 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 230.884 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 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

11.1 Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 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)	1.056.468	14.033	--	3.376	13.887.499	302.235
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.056.468	14.033	--	3.376	13.887.499	302.235
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, 8 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

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

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(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)	785.687	3.630	--	2.567	12.553.037	402.473
- 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.

11.2 Likidite riski

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

31 Mart 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	117.846	117.846	117.846	--	--	--
Ticari borçlar	117.846	117.846	117.846	--	--	--
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
Türev olmayan finansal yükümlülükler	73.159	73.159	73.159	--	--	--
Ticari borçlar	73.159	73.159	73.159	--	--	--

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

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.2 Likidite riski (devamı)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar (A)	15.260.259	13.744.844
Kısa vadeli borçlar (B)	1.187.217	1.029.159
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	12,85	13,36

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

11.3 Piyasa riski

Kur riski

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

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Mart 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 Mart 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)
Toplam	2	(2)	2	(2)
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)
Toplam	1	(1)	1	(1)

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

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	302.235	402.480
Bankalardaki vadeli mevduat	13.672.820	12.334.161
Ters repo işlemlerinden Finansal varlıklar alacaklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

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

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 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 ⁽¹⁾	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2016				
Borçlanma senetleri	--	--	--	--
31 Aralık 2015				
Borçlanma senetleri	(197)	197	(197)	197

⁽¹⁾ Kar /zarar etkisini içermektedir.

11.4 Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Bu kapsamda portföy yönetim şirketlerinin bulundurmaları zorunda oldukları asgari özsermaye yükümlülüğü 5.000.000 TL olmalıdır (31 Aralık 2015: 5.000.000 TL).

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

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

11 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

11.4 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 13.193.073 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 Mart 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 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	100.686	79.536
Karşı taraf riski	707.285	630.990
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	807.971	710.526

12 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

12 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Mart 2016				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	302.243	--	--	302.243
	302.243	--	--	302.243
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2015				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	402.480	--	--	402.480
	402.480	--	--	402.480

13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 21 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla, 2015 yılına ait net dönem karından %5 oranında 222.492 TL 1. tertip yedek akçe ayrılmasına, ödenmiş sermayenin %5'i oranında 400.000 TL tutarında 1. temettü ayrılmasına, 32.150 TL tutarında 2. tertip yedek akçe ayrılmasına, 3.795.207 TL tutarında olağanüstü yedek akçe ayrılmasına, 1. temettü tutarı olan 400.000 TL'nin ortaklara nakden dağıtılması ve gerekli işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar vermiştir.