

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2012 – 31.12.2012 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2012 / 31.12.2012

Ticaret unvanı : Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 782350

Merkez Adresi : Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:4
34382 Şişli / İstanbul

İletişim Bilgileri :

Telefon : 0212 314 82 92

Fax : 0212 222 07 01

E-posta adresi : İfo@Halkportfoy.com.tr

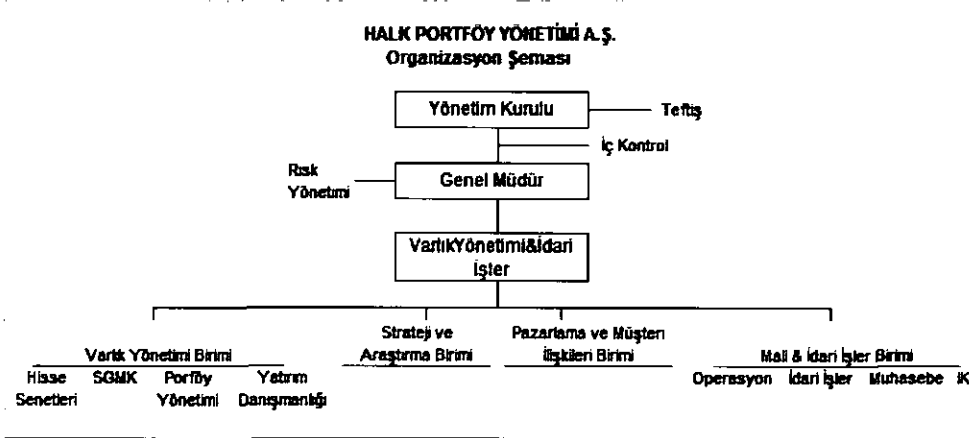
İnternet Sitesi Adresi : www.halkportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Organizasyon yapısı :

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 24.06.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescilini takiben, 30 Haziran 2011 tarih ve 7848 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Anasözleşmesinde de belirtildiği üzere Şirketin amacı: Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca, portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.



b)- Sermayesi : 5.000.000 TL

c)- Ortaklık Yapısı :

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI | İKAMETGAH ADRESİ (ŞİRKET MERKEZİ) | HİSSE ADEDİ | SERMAYE TUTARI (TL) | Pay % |
|-----------------------------------|--|-------------|---------------------|----------|
| T.Halk Bankası A.Ş. | Söğütözü Mah. 2.Cadde No:63 Söğütözü / Ankara | 2.799.999 | 2.799.999.-TL | 55,99998 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Halide Edip Adivar Mah.Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4-5 Şişli / İstanbul | 1.250.000 | 1.250.000.-TL | 25,00000 |
| Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. | Halide Edip Adivar Mah.Darülaceze Cad. No:20 Kat: 2-3 Şişli / İstanbul | 750.000 | 750.000.-T | 15,00000 |
| Halk Sigorta A.Ş. | Halide Edip Adivar Mah.Darülaceze Cad. No:23 Şişli / İstanbul | 200.000 | 200.000.-TL | 4,00000 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş. | Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:1 Şişli / İstanbul | 1 | 1.-TL | 0,00002 |

e)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 5 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 14.05.2012 tarihli genel kurul kararı ile seçilmişlerdir

Yönetim Kurulu:

| Adı Soyadı | Görevi | İmza Yetkisi | Başlangıç – Bitiş Tarihi |
|-------------------|------------------------------|--------------|--------------------------|
| Murat UYSAL | Yönetim Kurulu Başkanı | 1. Derece | 14.05.2012 - 14.05.2015 |
| Murat ÇETİNKAYA | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 1. Derece | 14.05.2012 - 14.05.2015 |
| Okan Hasan GÖR | Yönetim Kurulu Üyesi | 1. Derece | 14.05.2012 - 14.05.2015 |
| Orhan AZIZOĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi | 1. Derece | 14.05.2012 - 14.05.2015 |
| Mehmet Hakan ATAŞ | Yönetim Kurulu Üyesi | 1. Derece | 14.05.2012 - 14.05.2015 |

Denetim Kurulu:

| Adı Soyadı | Görevi | İmza Yetkisi | Başlangıç – Bitiş Tarihi |
|-------------|----------------------|--------------|--------------------------|
| Yücel ÖRNEK | Denetim Kurulu Üyesi | Yok | 14.05.2012 - 14.05.2015 |
| Erdal ÇELİK | Denetim Kurulu Üyesi | Yok | 14.05.2012 - 14.05.2015 |

* Dönem İçinde Şirket Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulunda Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirketin, 14.05.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda; Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Süleyman ASLAN Yönetim Kurulu Üyelikinden ayrılmış, yerine Sn. Mehmet Hakan ATAŞ Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş, Denetim Kurulu Üyesi Sn. Tahir DEMİRKIRAN Denetim Kurulu Üyelikinden ayrılmış, yerine Sn. Erdal ÇELİK Denetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

b)- Şirketin Üst Yönetimi :

| Adı - Soyadı | Unvanı | Başlama – Bitiş Tarihleri | Mesleki Tecrübe |
|--------------|------------------|---------------------------|-----------------|
| Alim TELCİ | Genel Müdür | 01.07.2011 – Devam Ediyor | 17 yıl |
| Murat ZAMAN | Genel Müdür Yrd. | 22.02.2012 – Devam Ediyor | 14 yıl |

* Dönem İçinde Şirket Üst Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirket Yönetim Kurulunun almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin boş bulunan Genel Müdür Yardımcılığı makamına Sn. Murat Zaman'ın atanmasına karar vermiştir.

c)- **Personel Sayısı** : Şirkette toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personele, maaş dışında, yıl içinde dört ikramiye, yemek yardımı, özel sağlık sigortası, özel hayat vefat sigortası, bireysel emeklilik sigortası, prim ve servis hizmeti verilmektedir. Personel dağılımı aşağıdaki gibidir.

| Unvan | Kişi sayısı |
|------------------------|-------------|
| Genel Müdür | 1 |
| Genel Müdür Yardımcısı | 1 |
| Müdür | 2 |
| Yönetmen | 7 |
| Uzman | 1 |
| Uzman Yardımcısı | 3 |
| TOPLAM | 15 |

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları: 568.895.-TL' dir.

3- ŞİRKETİN ARASTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a)- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket, 01 Ocak – 31 Aralık 2012 faaliyet döneminde toplam 35.105.-TL tutarında duran varlık alımı yapmıştır. Söz konusu yatırıma ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

b)- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket İç kontrol, risk yönetimi ve teftiş fonksiyonlarını birbirinden bağımsız ve etkin bir şekilde yürütmektedir.

Şirket yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyumun sağlanmasını, yürütülen işlem ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesini, çalışanlarının bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

Şirketin Teftiş Birimi ve İç Kontrol Birimi Yönetim Kurulu'na, Risk Kontrol Birimi ise Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmaktadır.

c)- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

| <u>Doğrudan İştirakler</u> | <u>Pay Oranı</u> |
|-----------------------------|------------------|
| Halk Finansal Kiralama A.Ş. | 0,01 |

d)- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

e)- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket faaliyetleri üçer aylık dönemler itibari ile yılda dört defa bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

Şirket'in vergisel yükümlülükleri ile ilgili uygulamaları da tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmekte ve Yeminli Mali Müşavir tarafından raporlanmaktadır.

Şirket ayrıca, Ana Sermayedarı T.Halk Bankası'nın Kamu Kuruluşu olması nedeniyle, T.C. Sayıştay Başkanlığı'nın denetimine de tabidir.

f)- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

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

g)- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h)- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2013 Yılı Fon Büyüklükleri ile ilgili hedeflere ulaşılmış, Net Kar ile ilgili hedeflere Fon ve Portföy Yönetim ücretlerinin düşmesinden dolayı ulaşılamamıştır.

i)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

j)- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.



k)- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

Şirketimiz finans sektöründe portföy yönetim şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" ve "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır.

Şirket 2011 yılının ortalarında faaliyete geçmiş olmasına rağmen, sektörde hızla büyümüş ve sektörde faaliyet gösteren 33 şirket arasından 11.sıraya yükselmiştir.

| 31 ARALIK 2012 | Sektör Toplamı | Halk Portföy Toplamı |
|---|-------------------|----------------------|
| Yönetilen Portföy Büyüklükleri | | |
| Bireysel ve Tüzel Portföy Büyüklükleri | 6.548.-Milyon TL | 113.-Milyon TL |
| Kurumsal Portföy Büyüklükleri | 49.821.-Milyon TL | 983.-Milyon TL |
| Toplam: | 56.369.-Milyon TL | 1.097.-Milyon TL |
| Sözleşme Sayıları | | |
| Bireysel ve Tüzel Portföy Sözleşme Sayısı | 1.571.-Adet | 9.-Adet |
| Tüzel Portföy Sözleşme Sayısı | 547.-Adet | 17.-Adet |
| Toplam: | 2.118 Adet | 26.-Adet |

l)- Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkete; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

2012 faaliyet yılında Şirketimizin. hakim ortağı T.Halk Bankası A.Ş. ve/veya T.Halk Bankası A.Ş.'in bağlı şirketleri ile veya T.Halk Bankası A.Ş.'in yönlendirmesiyle T.Halk Bankası A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, T.Halk Bankası A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

a)- Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirketimiz 2012 yılını 476.320.- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 5.388.275.- TL olup karşılığında 5.237.352.- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Portföy yönetim faaliyetleri için yönetilen fon büyüklüğü en önemli stratejik hedef ve gösterge niteliğindedir. 2012 yılında bu hedef tutturulmuş olmasına rağmen faizlerin beklenmedik derecede hızlı düşmesiyle birlikte aşağı doğru hareket eden yönetim ücretleri, Net Kar hedefimizin altında kalmasına neden olmuştur.

b)- Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

| Finansal Rasyolar | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar) | 35,89 | 82,75 |
| Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar) | 33,46 | 77,13 |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar | 0,03 | 0,01 |
| Özkaynaklar/ Varlıklar | 0,97 | 0,99 |
| Borçlar/Özsermaye Oranı | 0,03 | 0,01 |
| Özsermaye Karlılık Oranı | 0,09 | -0,05 |
| Aktif Karlılık Oranı | 0,97 | 0,99 |
| Kar Marjı Oranı | 0,21 | -0,84 |



| BİLANÇO | Bağımsız | Bağımsız |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | denetimden | denetimden |
| | geçmiş | geçmiş |
| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
| VARLIKLAR | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | 5.287.831 | 4.674.751 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4.928.612 | 4.356.900 |
| Finansal yatırımlar | 67.453 | 60.294 |
| Ticari alacaklar | 267.934 | 155.841 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 265.294 | 155.841 |
| - Diğer ticari alacaklar | 2.640 | -- |
| Diğer alacaklar | 1.193 | 64.054 |
| Diğer dönen varlıklar | 22.639 | 37.662 |
| DURAN VARLIKLAR | 100.444 | 142.772 |
| Finansal yatırımlar | 2 | 1 |
| Maddi duran varlıklar | 82.666 | 69.247 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10.946 | 13.858 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 6.830 | 59.666 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 5.388.275 | 4.817.523 |
| KAYNAKLAR | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 147.319 | 56.491 |
| Ticari borçlar | 14.353 | 18.556 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 6.166 | -- |
| - Diğer ticari borçlar | 8.187 | 18.556 |
| Diğer borçlar | 69.814 | 37.935 |
| Borç karşılıkları | 44.036 | -- |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 19.116 | -- |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 3.604 | -- |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 3.604 | -- |
| ÖZKAYNAKLAR | 5.237.352 | 4.761.032 |
| Ödenmiş sermaye | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Geçmiş yıllar zararları | (238.968) | -- |
| Dönem karı/(zararı) | 476.320 | (238.968) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 5.388.275 | 4.817.523 |

| GELİR TABLOSU | Bağımsız | Bağımsız |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | denetimden | denetimden |
| | geçmiş | geçmiş |
| | 1 Ocak – | 24 Haziran – |
| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Esas faaliyetlerden gelirler | 2.344.308 | 148.049 |
| BRÜT KAR | 2.344.308 | 148.049 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (67.669) | (18.973) |
| Genel yönetim giderleri | (2.150.049) | (636.396) |
| FAALİYET KARI/(ZARARI) | 126.590 | (507.320) |
| Finansal gelirler | 469.011 | 208.686 |
| VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR) | 595.601 | (298.634) |
| Vergi gideri | (119.281) | 59.666 |
| - Dönem vergi gideri | (66.445) | -- |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | (52.836) | 59.666 |
| DÖNEM KARI/(ZARARI) | 476.320 | (238.968) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 476.320 | (238.968) |

c)- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermaye mevcudiyetini korumaktadır.

d)- Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz 24 Haziran 2011 de kurulmuş olmasına rağmen, 2012 yılında faaliyet kart üretmeye başlamıştır. Yönetilen Fon büyüklüğünü pazarlama faaliyetlerimiz ile arttırmaya devam etmeyi hedeflemektedir.

e)- Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket yeni kurulduğu için mali yapısını güçlendirmek amacıyla, Kar dağıtımı yapmayı, Karın Olağanüstü yedeklerde tutulmasını planlamaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a)- Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz Yönetim Kurulu organizasyon yapısında "Risk Yönetim Birimi" oluşturmuştur. Bu Birime personel ataması yapılmış, çalışmalarını mevzuat dahilinde yapmaktadır.

b)- Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Risk birimimiz, Ana ortağımız T.Halk Bankası Risk yönetimi daire başkanlığı ile koordineli olarak çalışmakta ve Genel Müdür'e direkt olarak bulgularını raporlamaktadır.

c)- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Sermaye piyasalarında faaliyet gösteren Şirketimiz gelirleri, ekonomik dalgalanmalara karşı duyarlıdır. Ancak, SPK mevzuatı gereği borç alamamış olmasından dolayı Şirketimizin çok güçlü bir finansal yapısı vardır.

7- DİĞER HUSUSLAR

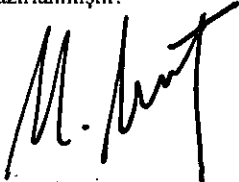
a)- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur.

Bu rapor: Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.


Murat ÇETINKAYA
Yönetim Kurulu Başkan Vekili


Alim TELCİ
Genel Müdür


Zekiye TOKAT
Muhasebe Müdürü