

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2013 / 30.09.2013
Ticaret ünvanı : Halk Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 782350
Merkez Adresi : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:1
34382 Şişli / İstanbul
İletişim Bilgileri :
Telefon : 0212 314 82 92
Fax : 0212 222 07 01
E-posta adresi : Info@Halkportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.halkportfoy.com.tr

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.

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Organizasyon yapısı :



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 Adıvar 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 Adıvar Mah.Darülaceze Cad. No:20 Kat: 2-3 Şişli / İstanbul	750.000	750.000.-T	15,00000
Halk Sigorta A.Ş.	Halide Edip Adıvar Mah.Darülaceze Cad. No:23 Şişli / İstanbul	200.000	200.000.-TL	4,00000
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:1 Şişli / İstanbul	1	1.-TL	0,00002

(Handwritten signatures and initials)

ç)- 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.

31.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	14.05.2012 - 09.04.2013
Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1. Derece	14.05.2012 - 09.04.2013
Okan Hasan GÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	14.05.2012 - 09.04.2013
Orhan AZIZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	14.05.2012 - 09.04.2013
Mehmet Hakan ATAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	14.05.2012 - 09.04.2013

09.04.2013 tarihli genel kurul kararı ile seçilen yeni Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	09.04.2013 - 09.04.2016
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1. Derece	09.04.2013 - 09.04.2016
Okan Hasan GÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	09.04.2013 - 09.04.2016
Orhan AZIZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	09.04.2013 - 09.04.2016
Ahmet KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	09.04.2013 - 09.04.2016

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

Şirketin, 09.04.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda; Tüm Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri oybirliği ile ibra edilmiştir.Yönetim Kurulu Başkan Vekili Murat ÇETİNKAYA ve Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Hakan ATAŞ'ın yerlerine Selahattin SÜLEYMANOĞLU ve Ahmet KARAKAŞ seçilmiş, Denetim kurulu üyeleri yeniden seçilmemişlerdir.

15.04.2013 tarihi itibariyle, Sn Selahattin SÜLEYMANOĞLU Şirketin İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

23.07.2013 tarihi itibariyle, Sn. Orhan AZIZOĞLU Şirketin Finansal Raporlamadan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Şirket'in 2013, 2014 ve 2015 yılları Bağımsız Denetim çalışmalarının yürütülmesinde Bağımsız Denetim Şirketi olarak, KPMG Akis Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. seçilmiştir.

b)- Şirketin Üst Yönetimi :

Adı - Soyadı	Unvanı	İmza Yetkisi	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Alim TELCI	Genel Müdür	1. Derece	01.07.2011 – Devam Ediyor	18 yıl
Murat ZAMAN	Genel Müdür Yrd.	1. Derece	22.02.2012 – Devam Ediyor	15 yıl

*** Dönem İçinde Şirket Üst Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler :** Yoktur.

e)- **Personel Sayısı ve Personele Sağlanan Mali Haklar** : Şirkette 30.09.2013 tarihi itibarıyla bordroya dahil 17 personel bulunmaktadır. Personele, maaş dışında, ikramiye, prim, özel sağlık sigortası, özel hayat vefat sigortası, bireysel emeklilik sigortası, yemek yardımı, yol yardımı vb. hizmetler sağlanmaktadır. Şirkette toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personel dağılımı aşağıdaki gibidir.

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	1
Müdür	2
Yönetmen	9
Uzman	1
Uzman Yardımcısı	2
Asistan	1
TOPLAM	17

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: 535.177.-TL' dir.

3- ŞİRKETİN ARASTIRMA VE GELİSTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Şirket, 01 Ocak – 30 Eylül 2013 faaliyet döneminde toplam 33.961.-TL tutarında duran varlık alımı yapmıştır. Söz konusu yatırıma ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

b)- İşletmenin Finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Şirketimiz Özsermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

c)- Mevzuat uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğünün bulunması veya isteğe bağlı olarak hazırlanmış olması halinde, söz konusu Rapor:

Yoktur.

ç)- Mevzuat uyarınca İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

Yoktur.

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

Şirket iç kontrol, risk yönetimi ve teftiş fonksiyonlarını etkin bir şekilde yürütmektedir.

Şirket yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülöklere 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 Yönetimi Birimi ise Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmaktadır.

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

Doğrudan İştirakler	Pay Oranı
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	0,01

ñ)- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

g)- 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 yükümlükleri 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.

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

Şirket aleyhine açılmış olan dava, 11.04.2013 tarihinde Mahkemece Şirket lehinde reddedilmiştir. Davacı taraf kararın bozulması talebiyle Temyiz yoluna başvurmuş olduğu için, 2012 yılında ayrılan 33.200 TL. lik karşılığa herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

Yoktur.

ii)- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşımadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket ilgili hesap döneminde bütçe hedeflerine ulaşmıştır. Genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.

j)- Şirketin dönem 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:

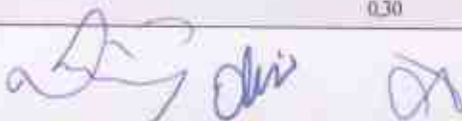
Şirketimiz finans sektöründe portföy yönetim şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" ve "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır.

Şirket 2011 yılının ortalarında faaliyete geçmiş olmasına rağmen, sektörde hızla büyümüş ve sektörde faaliyet gösteren 33 aktif şirket arasından 8. Sıraya yükselmiştir.

30 EYLÜL 2013	Sektör Toplamı	Halk Portföy Toplamı
Yönetilen Portföy Büyüklüğü		
Bireysel ve Tüzel Portföy Büyüklükleri	6.865.-Milyon TL	250.-Milyon TL
Kurumsal Portföy Büyüklükleri	56.847.-Milyon TL	1.515.-Milyon TL
Toplam:	63.712.-Milyon TL	1.765.-Milyon TL
Sözleşme Sayıları		
Bireysel ve Tüzel Portföy Sözleşme Sayısı	1.699.-Adet	15.-Adet
Kurumsal Portföy Sözleşme Sayısı	596.-Adet	20.-Adet
Toplam:	2.295.-Adet	35.-Adet

5-FİNANSAL DURUM

	30.09.2013	31.12.2012
Likidite Oranları		
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	22,87	35,89
Nakit Oran (Hızlı Değerler / Kısa Vadeli Borçlar)	20,84	33,46
Mali Yapı Oranları		
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	0,04	0,03
Özkaynaklar / Varlıklar	0,96	0,97
Borçlar / Özsermaye Oranı	0,05	0,03
Karlılık Oranları		
Özsermaye Karlılık Oranı	0,16	0,09
Aktif Karlılık Oranı	0,15	0,09
Kar Marj Oranı	0,30	0,20



BİLANÇO	Bağımsız denetimden	
	İncelemeden geçmiş	geçmiş
	30.09.2013	31.12.2012
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR	6.428.915	5.287.831
Nakit ve nakit benzerleri	5.859.695	4.928.612
Finansal yatırımlar	96.200	67.453
Ticari alacaklar	416.269	267.934
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	410.511	265.294
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5.758	2.640
Diğer alacaklar	1.559	1.193
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.559	1.193
Peşin ödenmiş giderler	55.192	22.639
DURAN VARLIKLAR	101.399	100.444
Finansal yatırımlar	3	2
Maddi duran varlıklar	86.041	82.666
Madde olmayan duran varlıklar	6.713	10.946
Ertelenmiş vergi varlığı	8.642	6.830
Toplam Varlıklar	6.530.314	5.388.275
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	281.133	147.319
Ticari borçlar	29.471	14.353
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7.130	6.166
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	22.341	8.187
Diğer borçlar	88.804	69.814
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	88.804	69.814
Dönem karı vergi yükümlülüğü	94.131	0
Kısa vadeli karşılıklar	68.727	63.152
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.983	19.116
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	36.744	44.036
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.546	3.604
Uzun vadeli karşılıklar	6.546	3.604
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.546	3.604
ÖZKAYNAKLAR	6.242.635	5.237.352
Ödenmiş sermaye	5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10.064	-
Geçmiş yıllar karları(zararları)	227.288	-238.968
Dönem karı	1.005.283	476.320
TOPLAM KAYNAKLAR	6.530.314	5.388.275

GELİR TABLOSU	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmiş
	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2013 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış gelirleri	3.364.288	1.230.063	1.553.794	613.345
BRÜT KAR	3.364.288	1.230.063	1.553.794	613.345
Genel yönetim giderleri	-2.278.630	-735.910	-1.530.515	-567.932
Pazarlama giderleri	-133.014	-50.415	-43.531	-19.901
ESAS FAALİYET KARI	952.644	443.738	-30.252	25.512
Finansman gelirleri	305.740	123.768	364.499	123.745
VERGİ ÖNCESİ KAR	1.258.384	567.506	344.247	149.257
Vergi gideri				
- Dönem vergi gideri	-254.912	-112.681	-15.437	-15.437
- Ertelenmiş vergi geliri(gideri)	1.852	-1.112	-53.519	-14.461
DÖNEM KARI	1.005.283	453.713	275.291	119.359
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.005.283	453.713	275.291	119.359

[Handwritten signatures and initials]

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu organizasyon yapısında "Risk Yönetim Birimi" oluşturmuştur. Birim, 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 döneminin 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;

09.04.2013 tarihinde yapılan Şirket Olağan Yönetim Kurulu Toplantısında, Esas Sözleşme'nin 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,13,14,15,16,17,18,21, 22,23,24,25,26,27,28,31,32,33,34 ve 36.maddeleri ilgili mevzuat gereğince tadil edilmiş ve Geçici 1,2,3,4,5 ve 6.maddeleri Esas Sözleşmeden çıkarılmıştır.



Orhan AZİZOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi



Alim TELCI
Genel Müdür



Zekiye TOKAT
Muhasebe Müdürü