

MUKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018 – 31.12.2018
Ticaret unvanı : Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 41924-5
Merkez Adresi : Büyükdere Cad. No:127 B Kule 1803 Esentepe – Şişli / İSTANBUL
Şube Adresi : Şube Bulunmamaktadır.
İletişim Bilgileri : info@mukafatportfoy.com.tr
Telefon : 0 212 376 32 00
Faks : 0 212 340 80 36
E-Posta adresi : info@mukafatportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.mukafatportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 10,000,000.00 TL (OnmilyonTürkLirası) Ödenmiş Sermaye

b)- Ortaklık Yapısı : Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. 24 Haziran 2016 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ile mevzuat hükümleri ve Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek 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 girişimleri portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket, Aralık 2016 itibariyle portföy yöneticiliği faaliyet izni almıştır.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	Büyükdere Cad.No:163/A Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul	8000000	8,000,000.00 TL
2- Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu	5925 Cidde, 21514, Suudi Arabistan Krallığı	2000000	2,000,000.00 TL

c)- 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.

Ünvanı	Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi
Yönetim Kurulu Başkanı	Cemal Ufuk KARAKAYA
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Okan ALTAŞLI (Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu)
Yönetim Kurulu Üyesi	Zeynep Pelin ATALAY ÇİDAM (N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.)
Yönetim Kurulu Üyesi	Suat BAKKAL (E-Kent Tekn. ve Ödeme Sistemleri San.ve Tic.A.Ş.)
Yönetim Kurulu Üyesi	Özer BURHAN (E-Post Elektronik Perakende Oto.Sat. Tic.A.Ş.)

P.A. - D.Ş.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür	Kağan CANDAN
Genel Müdür Yardımcısı	Osman GENCER
Direktör	Elif PEHLİVANLI

c)- Personel Sayısı: 31 Aralık 2018 itibarıyla; 1 Genel Müdür, 1 Genel Müdür Yardımcısı, 1 Direktör, 2 Müdür, 1 Müfettiş Yardımcısı ve 1 Uzman olmak üzere toplam 7 kişidir. Ek olarak; 1 Gayrimenkul Değerleme Uzman ve 1 avukatı kısmi süreli personel olarak istihdam edilmektedir.

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 1.151.581.- TL

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 11.800.- TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; Şirket, faizsiz yatırım fonlarının kuruluşu, yönetimi ve emeklilik fonlarının yönetimi ile faizsiz ürünlerin geliştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: *Yoktur.*
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: *Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.*
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: *Yoktur.*
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: *Yoktur.*
- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: *Yoktur.*
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: *Yoktur.*
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: *Yoktur.*
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler: *Sermaye Piyasası Kurulu'na fon kuruluş ve yönetimine ilişkin başvurular yapılmıştır.*
- 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: *Bulunmamaktadır.*
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: *Bulunmamaktadır.*

P.A
D.B.

- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 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: *Bulunmamaktadır.*

5- FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz 2018 4. Çeyređini 327.949.- TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 9.074.707.- TL olup karşılığında 8.720.512.- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 72.464 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 51.733 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

- 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: Şirketin ilgili döneme ait finansal tabloları aşğıda gösterilmiştir.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8.664.173	9.117.105
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	15.989	270.117
Finansal Yatırımlar	4	8.418.600	8.830.056
Ticari Alacaklar	5	185.249	13.915
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		170.060	13.046
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		15.189	869
Diğer Dönen Varlıklar	6	44.335	3.017
Duran Varlıklar		410.534	265.272
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	20.731	39.862
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	389.803	225.410
TOPLAM VARLIKLAR		9.074.707	9.382.377
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		291.909	285.465
Ticari Borçlar	5	89	--
- İlişkili taraflara ticari borçlar		--	--
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		89	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	134.328	99.718
Diğer Borçlar		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		157.492	185.747
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8	125.467	185.747
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		32.025	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		62.286	48.451
Uzun Vadeli Karşılıklar		62.286	48.451
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	8	62.286	48.451
ÖZKAYNAKLAR		8.720.512	9.048.461
Ödenmiş Sermaye	10	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(951.539)	(240.631)
Net Dönem Zararı		(327.949)	(710.908)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.074.707	9.382.377

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	11	570.582	25.221
Brüt Kar Zarar		570.582	25.221
Genel Yönetim Giderleri (-)	13,14	(2.685.579)	(2.179.536)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	97.811	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(16.235)	(7.067)
ESAS FAALİYET ZARARI		(2.033.421)	(2.161.382)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	1.541.079	1.225.064
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(492.342)	(936.318)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri - Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	16	164.393 164.393	225.410 225.410
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(327.949)	(710.908)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		(327.949)	(710.908)

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız denetimden geçmiş

Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yeniden Değerleme Kazançları	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	--	--	(240.631)	9.759.369
Sermaye arttırımı		--	--	--	--	--
Transfer		--	--	(240.631)	240.631	--
Yeniden değerlendirme artışları		--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(710.908)	(710.908)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	10	10.000.000	--	(240.631)	(710.908)	9.048.461

Bağımsız denetimden geçmiş

Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yeniden Değerleme Kazançları	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	--	(240.631)	(710.908)	9.048.461
Sermaye arttırımı		--	--	--	--	--
Transfer		--	--	(710.908)	710.908	--
Yeniden değerlendirme artışları		--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(327.949)	(327.949)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	10	10.000.000	--	(951.539)	(327.949)	8.720.512

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen			
<u>Nakit Akışları</u>			
Dönem Karı/(Zararı)		(327.949)	(710.908)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		(966.547)	(497.751)
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		(1.072.742)	(683.607)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7	23.261	5.694
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		247.327	180.162
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		247.325	180.162
<i>Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		2	--
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(164.393)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(28.242)	775.889
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	411.456	1.057.219
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	(171.334)	(13.915)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(41.318)	(228.427)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		89	(54.363)
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler</i>	5	--	(4.569)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler</i>	5	89	(49.794)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		--	15.375
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		66.635	--
Ödenen prim	8	(37.405)	--
Ödenen kıdem tazminatı	8	(256.365)	--
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		(1.322.738)	(432.770)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan kar payı		1.068.612	683.607
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(4.130)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(254.126)	250.837
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(254.126)	250.837
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	270.117	19.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	15.991	270.117

7

P.A. 09

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:
Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.
- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:
Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Hali hazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.
- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: *Yoktur.*

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler; Risk Yönetim Bölümü tarafından,
Şirket'e özgü yazılım ile piyasa riskleri günlük olarak ölçümlenmektedir.
- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;
Yoktur.
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;
Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet döneminin/yılıının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;
Bulunmamaktadır.
- b) İlave bilgiler;
03/08/2018 tarih ve 9635 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Resmi Gazetesi'nde, Şirketin ana sözleşmesinde yer alan merkez adresi "Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Astoria Sit. No:127 B/70 Şişli/İstanbul" olarak değiştirildiği ilan edilmiştir.

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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.



Yönetim Kurulu Üyesi
E-Post Elektronik Perakende
Otomasyon Satış Tic. A.Ş. adına
Özer Burhan
(İç Kontrol Denetim Sorumlu Yk Üyesi)



Yönetim Kurulu Üyesi
N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş. adına
Zeynep Pelin Atalay Çıdam