

## MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 30.09.2018 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

### 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018 – 30.09.2018  
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 itibarıyla portföy yöneticiliği faaliyet izni almıştır.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	KAMETGAH 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.

<u>Ünvanı</u>	<u>Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi</u>
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.)

ca 6.5.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

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

c)- Personel Sayısı: 30 Eylül 2017 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 Avukat ve 1 Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olmak üzere toplam 2 kişi 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: 916,422.- TL

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı 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 ulaşılamadığı, 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: *21 Mart 2018 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.*
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: *Bulunmamaktadır.*

- 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 gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirketimiz 2018 3. Çeyreğini 498,903 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 8,958,503 TL olup karşılığında 8,549,558 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 72,463 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 45,832 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 aşağıda gösterilmiştir.*

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>8.403.807</b>	<b>9.117.105</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	22.258	270.117
Finansal Yatırımlar	4	8.270.331	8.830.056
Ticari Alacaklar	5	28.577	13.915
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		21.672	13.046
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.905	869
Diğer Dönen Varlıklar	6	82.641	3.017
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>554.696</b>	<b>265.272</b>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	26.632	39.862
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	528.064	225.410
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>8.958.503</b>	<b>9.382.377</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>333.216</b>	<b>285.465</b>
Ticari Borçlar	5	1.125	--
- İlişkili taraflara ticari borçlar		--	--
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		1.125	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	168.877	99.718
Diğer Borçlar		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		163.214	185.747
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8	136.938	185.747
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		26.276	--
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>75.729</b>	<b>48.451</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	75.729	48.451
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		75.729	48.451
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>8.549.558</b>	<b>9.048.461</b>
Ödenmiş Sermaye	10	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(951.539)	(240.631)
Net Dönem Zararı		(498.903)	(710.908)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>8.958.503</b>	<b>9.382.377</b>

ca öb.

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017
<b>Kar veya Zarar Kısmı</b>					
Hasılat	11	207.826	79.593	7.182	5.265
<b>Brüt Kar Zarar</b>		<b>207.826</b>	<b>79.593</b>	<b>7.182</b>	<b>5.265</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(2.017.148)	(687.070)	(1.689.726)	(734.954)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		30.498	18.618	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(11.974)	(2.402)	(3.556)	(3.556)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>		<b>(1.790.798)</b>	<b>(591.261)</b>	<b>(1.686.100)</b>	<b>(733.245)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	989.242	377.869	914.452	313.339
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(801.556)</b>	<b>(213.392)</b>	<b>(771.648)</b>	<b>(419.906)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		302.653	145.923	64.911	6.561
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	16	302.653	145.923	64.911	6.561
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(498.903)</b>	<b>(67.469)</b>	<b>(706.737)</b>	<b>(413.345)</b>
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	--
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>(498.903)</b>	<b>(67.469)</b>	<b>(706.737)</b>	<b>(413.345)</b>

h Ö.B.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

Sınırlı denetimden geçmemiş						
Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yeniden Değerleme Karançaları	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 Değerleme Artışları		--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(706.737)	(706.737)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	--	(240.631)	(706.737)	9.052.632

Sınırlı denetimden geçmemiş						
Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yeniden Değerleme Karançaları	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 Değerleme Artışları		--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(498.903)	(498.903)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	10	10.000.000	--	(951.539)	(498.903)	8.549.558

41 8.5.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Ocak-30 Eylül 2017
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Dönem Karı/(Zararı)		(498.903)	(706.737)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		(940.113)	855.277
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		(847.693)	(914.452)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7	17.360	17.083
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		192.874	107.003
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		192.871	104.441
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3	2.562
Ertelenmiş vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(302.654)	(64.911)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>347.597</b>	<b>643.737</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	559.725	652.958
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	(14.662)	(54.363)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(79.624)	--
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.125	--
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	--	(4.569)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	1.125	(49.794)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		95.435	45.142
Ödenen prim	8	(204.275)	--
Ödenen kıdem tazminatı	8	(10.127)	--
<b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>(1.091.419)</b>	<b>(918.277)</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Alınan kar payı		843.563	914.452
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		847.693	914.452
		(4.130)	--
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(247.856)</b>	<b>(3.825)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>		<b>(247.856)</b>	<b>(3.825)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>270.117</b>	<b>19.280</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>22.261</b>	<b>15.455</b>

Or. Ö.B.

- 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 dağıtım 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 Başkanı  
Cemal Ufuk KARAKAYA

  
Yönetim Kurulu Üyesi  
(İç Kontrol Den Sorumlu)  
E-Posta Elektronik Perakende  
Otomasyon Satış Tic. A.Ş. adına  
adına  
Özer BURHAN