



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

### Görüş

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



## Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.



Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

  
Ali Tuğrul Uzun SMMM  
Sorumlu Denetçi  
19 Mart 2020  
İstanbul, Türkiye

## MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

### 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2019 – 31.12.2019  
Ticaret unvanı : Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.  
Ticaret sicili numarası : 41924-5  
Merkez Adresi : Kore Şehitleri Cad. İstanbloom No:16/1/58 - 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	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	Kore Şehitleri Cad.No:16/1/58 Esentepe-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	Osman GENCER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Jahangir SOHRAB ZADEH (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	Ercan TAŞKESEN (E-Post Elektronik Perakende Oto.Sat.Tic.A.Ş.)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür	Kağan CANDAN
Direktör	Elif PEHLİVANLI
Direktör	Sinan SOYALP

c)- Personel Sayısı: 31 Aralık 2019 itibariyle; 1 Genel Müdür, 2 Direktör, 2 Müdür, 1 Müfettiş Yardımcısı ve 1 Uzman olmak üzere toplam 7 kişidir. Ek olarak; 1 Gayrimenkul Değerleme Uzmanı 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: 1.001.935.- 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: *Bulunmamaktadır.*
- 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 2019 4. Çeyreğini 887.468- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 10.768.657- TL olup karşılığında 9.607.980- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 141.266- TL tutarında net Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 38.674- 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.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>10.063.981</b>	<b>8.664.173</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	18.562	15.989
Finansal Yatırımlar	4	9.692.097	8.418.600
Ticari Alacaklar	5	340.136	185.249
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		328.636	170.060
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		11.500	15.189
Diğer Dönen Varlıklar	6	13.186	44.335
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>704.676</b>	<b>410.534</b>
Maddi Duran Varlıklar	7	141.266	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	--	20.731
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	224.575	389.803
Kullanım Hakkı Varlıkları		338.835	--
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>10.768.657</b>	<b>9.074.707</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>726.132</b>	<b>291.909</b>
Ticari Borçlar	5	5.430	89
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		5.430	89
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	158.570	134.328
Kısa Vadeli Karşılıklar		562.132	157.492
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	411.053	125.467
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		151.079	32.025
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>434.545</b>	<b>62.286</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		83.190	62.286
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	83.190	62.286
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		351.355	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>9.607.980</b>	<b>8.720.512</b>
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.279.488)	(951.539)
Net Dönem Kârı / (Zararı)		887.468	(327.949)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>10.768.657</b>	<b>9.074.707</b>

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Kar veya Zarar Kısmı</b>			
Hasılat	12	2.905.858	570.582
<b>Brüt Kar Zarar</b>		<b>2.905.858</b>	<b>570.582</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	14,15	(3.856.566)	(2.685.579)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	69.442	97.811
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(14.293)	(16.235)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>		<b>(895.559)</b>	<b>(2.033.421)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	1.947.454	1.541.079
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>1.051.895</b>	<b>(492.342)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(164.427)</b>	<b>164.393</b>
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	(164.427)	164.393
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>887.468</b>	<b>(327.949)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>887.468</b>	<b>(327.949)</b>



**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

**Bağımsız denetimden geçmiş**

<b>Önceki Dönem</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Geçmiş Yıl Zararları</b>	<b>Net dönem karı/(zararı)</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(240.631)</b>	<b>(710.908)</b>	<b>9.048.461</b>
Transfer		--	(710.908)	710.908	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(327.949)	(327.949)
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(951.539)</b>	<b>(327.949)</b>	<b>8.720.512</b>

**Bağımsız denetimden geçmiş**

<b>Cari Dönem</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Geçmiş Yıl Zararları</b>	<b>Net dönem karı/(zararı)</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(951.539)</b>	<b>(327.949)</b>	<b>8.720.512</b>
Transfer		--	(327.949)	327.949	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	887.468	887.469
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(1.279.488)</b>	<b>887.468</b>	<b>9.607.980</b>

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
<b><u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u></b>			
Dönem Karı/(Zararı)		887.468	(327.949)
<b>Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>		<b>2.006.244</b>	<b>(966.547)</b>
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		1.381.448	(1.072.742)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	15	69.479	23.261
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		390.089	247.327
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		390.088	247.325
<i>Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		1	2
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		165.228	(166.618)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(1.350.963)</b>	<b>(28.242)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(1.273.497)	411.456
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	5	(154.887)	(171.334)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		31.149	(41.318)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		5.341	89
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler</i>	5	5.341	89
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		124.529	66.635
Ödenen kıdem tazminatı	9	(1.888)	(37.405)
Ödenen prim	9	(81.710)	(256.365)
<b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>1.542.749</b>	<b>(1.322.738)</b>
<b><u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>			
Alınan kar payı		(1.381.448)	1.072.742
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(158.727)	--
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(4.130)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>2.574</b>	<b>(254.126)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ)</b>		<b>2.574</b>	<b>(254.126)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>15.991</b>	<b>270.117</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>18.565</b>	<b>15.991</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 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;  
*Bulunmamaktadır.*

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.