

## MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2021 – 30.06.2021  
Ticaret unvanı : Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.  
İşletme Adı : Aktif Portföy Yönetimi  
Ticaret sicili numarası : 41924-5  
Merkez Adresi : Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 - Şişli/İstanbul  
Şube Adresi : Şube Bulunmamaktadır.  
İletişim Bilgileri : info@aktifportfoy.com.tr  
Telefon : 0 212 376 32 00  
Faks : 0 212 340 80 36  
E-Posta adresi : info@aktifportfoy.com.tr  
İnternet Sitesi Adresi : www.aktifportfoy.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: 8/1 - 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	Suat BAKKAL
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

Vedat SARIYAR (E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri A.Ş.)

Yönetim Kurulu Üyesi

Ercan TAŞKESEN (E-Post Elektronik Perakende Oto.Sat.Tic.A.Ş.)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür

Bahadır TONGUÇ

Direktör

Elif PEHLİVANLI

Direktör

Sinan SOYALP

c)- Personel Sayısı: 30 Haziran 2021 itibarıyla; 1 Genel Müdür, 2 Direktör, 3 Müdür, 1 Müfettiş Yardımcısı, 1 Müdür Yardımcısı, 1 Uzman, 1 Uzman Yardımcısı ve 1 Stajyer olmak üzere toplam 11 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: 1.081.962,65 TL

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 13.850.- TL

## **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

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

## **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 2021 2. Çeyreğini 1.494.185,- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 14.364.243,- TL olup karşılığında 12.495.663,- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.*

*Şirketin 150.195,- TL tutarında net Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 57.618,- 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 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>14.072.478</b>	<b>12.541.448</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	104.475	514.095
Finansal Yatırımlar	4	12.996.599	11.243.071
Ticari Alacaklar	5	654.239	595.463
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		623.365	567.407
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		30.874	28.056
Peşin Ödenmiş Giderler	6	317.165	188.819
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>291.765</b>	<b>598.588</b>
Maddi Duran Varlıklar	7	92.577	108.432
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	136.944	165.278
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	62.244	324.878
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>14.364.243</b>	<b>13.140.036</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.808.566</b>	<b>2.078.544</b>
Ticari Borçlar	5	351.574	573.584
-İlişkili taraflara borçlar		59.483	82.970
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		292.091	490.614
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	195.484	149.094
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		273.530	144.918
Kısa Vadeli Karşılıklar		987.978	1.210.948
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	530.533	1.017.209
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		457.445	193.739
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>60.014</b>	<b>70.750</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		60.014	70.750
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	60.014	70.750
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>12.495.663</b>	<b>10.990.742</b>
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		41.365	30.629
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		960.113	(392.020)
Net Dönem Kârı / (Zararı)		1.494.185	1.352.133
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>14.364.243</b>	<b>13.140.036</b>

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020
<b>Kar veya Zarar Kısım</b>					
Hasılat	12	4.640.817	2.939.065	2.718.469	1.642.378
<b>Brüt Kar Zarar</b>		<b>4.640.817</b>	<b>2.939.065</b>	<b>2.718.469</b>	<b>1.642.378</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	14,15	(4.017.631)	(1.943.300)	(2.472.736)	(1.474.532)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)		(28.730)	(18.450)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	538.386	536.281	431.712	15.589
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(311)	(280)	(24.048)	(16.469)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1.132.531</b>	<b>1.513.316</b>	<b>653.397</b>	<b>166.966</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	1.008.689	553.588	518.493	247.387
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı</b>		<b>2.141.220</b>	<b>2.066.904</b>	<b>1.171.890</b>	<b>414.353</b>
Finansman giderleri(-)		--	--	--	--
<b>Finansman Gideri / Geliri Net</b>		--	--	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>2.141.220</b>	<b>2.066.904</b>	<b>1.171.890</b>	<b>414.353</b>
			--		--
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(647.035)</b>	<b>(623.046)</b>	<b>(529.738)</b>	<b>(369.510)</b>
Dönem vergi gideri		(384.401)	(373.641)	(450.958)	(450.958)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	17	(262.634)	(249.405)	(78.780)	81.448
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>1.494.185</b>	<b>1.443.858</b>	<b>642.152</b>	<b>44.843</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>10.736</b>	<b>10.736</b>	<b>(11.797)</b>	<b>--</b>
					--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kazançlar/(kayıplar)		13.420	13.420	(15.124)	
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(2.684)	(2.684)	3.327	--
					--
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>1.504.921</b>	<b>1.454.594</b>	<b>630.355</b>	<b>44.843</b>

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

Bağımsız denetimden geçmiş

Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>--</b>	<b>(1.279.488)</b>	<b>887.468</b>	<b>9.607.980</b>
Transfer		--	--	887.468	(887.468)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	(11.797)	--	642.152	630.355
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(11.797)</b>	<b>(392.020)</b>	<b>642.152</b>	<b>10.238.335</b>

Bağımsız denetimden geçmiş

Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>30.629</b>	<b>(392.020)</b>	<b>1.352.133</b>	<b>10.990.742</b>
Transfer		-	-	1.352.133	(1.352.133)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	1.494.185	1.494.185
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)		-	10.736	-	-	10.736
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>10.000.000</b>	<b>41.365</b>	<b>960.113</b>	<b>1.494.185</b>	<b>12.495.663</b>

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
<b><u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u></b>			
Dönem Karı/(Zararı)		1.494.185	642.152
<b>Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>		<b>(127.732)</b>	<b>923.873</b>
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		(578.932)	241.667
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	15	43.342	53.270
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.223	--
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		13.389	261.390
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		13.389	261.390
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		128.612	288.766
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		262.634	78.780
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(2.355.074)</b>	<b>(1.259.263)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(1.755.282)	(794.246)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	(60.244)	(319.271)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(127.634)	(171.142)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(222.010)	62.730
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(82.970)	62.730
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(139.040)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		310.096	88.666
Ödenen prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9	(500.000)	(126.000)
<b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>(988.621)</b>	<b>306.762</b>
<b><u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>			
Alınan kar payı		578.932	(278.634)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(241.667)
			(36.967)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(409.689)</b>	<b>28.128</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ)</b>		<b>(409.689)</b>	<b>28.128</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>514.164</b>	<b>18.565</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>104.475</b>	<b>46.693</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/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;  
*Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu'nun, Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu paylarının, Banka Kombetare Tregtare Kosove JSC'ye devrine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru gerçekleştirilmiş ve Kurul'un 19.03.2021 tarih ve E-12233903-350.07-3752 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.*
- 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.