

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 14 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı: Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2017

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017 – 30.06.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2017 – 30.06.2017
Ticaret unvanı : Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 41924-5
Merkez Adresi : Büyükdere Cad. No:163/A Zincirlikuyu – 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.	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	Muzaffer Suat UTKU (Aktif Yatırım Bankası A.Ş.)
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Heval Eren KELEKCI (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 (Asset Aktif Sportif ve Sanatsal Etkinlik Hiz. Tic.A.Ş.)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür Kağan CANDAN
Direktör Ferhat KALUÇ

c)- Personel Sayısı: 1 Genel Müdür, 1 Direktör, 2 Müdür ve 1 Uzman Yardımcısı olmak üzere toplam 5 kişi'dir. Ek olarak; 1 Avukat ve 1 Gayrimenkul Değerleme Uzmanı olmak üzere toplam 2 kişi yarı zamanlı personel olarak istihdam edilmiştir.

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 311,001.23 TL

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 33,820.07 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.

- 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 2017 yılı 2.Dönemini 293,392 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 9,765,699 TL olup karşılığında 9,465,977 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.
- Şirketin 68,333.80 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 34,166.89 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 2017 yılı finansal tabloları aşağıda gösterilmiştir.*

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar	Dipnot Referansları		
Dönen Varlıklar		9.673.182	9.906.555
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	33.004	19.280
Finansal Yatırımlar	4	9.601.883	9.887.275
Diğer Alacaklar	5	1.520	-
Diğer Dönen Varlıklar	6	36.775	-
Duran Varlıklar		92.517	45.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	34.167	45.556
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	58.350	-
Toplam Varlıklar		9.765.699	9.952.111
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		262.538	159.582
Ticari Borçlar	5	-	54.363
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	-	4.569
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	-	49.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	84.176	69.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	175.274	36.167
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.088	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		37.184	33.160
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	37.184	33.160
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	37.184	33.160
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.465.977	9.759.369
Ödenmiş Sermaye	10	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(240.631)	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		(293.392)	(240.631)
Toplam Kaynaklar		9.765.699	9.952.111

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017
Kar veya Zarar Kısımı		
Hazırlat	11	1.917
Brüt Kar/Zarar		1.917
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(954.772)
Esas Faaliyet Kar Veya Zararı		(952.855)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12	601.113
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(351.742)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		58.350
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	15	58.350
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		(293.392)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı		-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(293.392)

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş					
Cari dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	-	(240.631)	9.759.369
Transfer	10	-	(240.631)	240.631	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(293.392)	(293.392)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	(240.631)	(293.392)	9.465.977

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Sınır Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017
Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		(589.306)
Dönem kârı (zararı)		(293.392)
Dönem net kârı (zararı) mütabakatı ile ilgili düzeltmeler		(445.422)
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		(603.030)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	11.389
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		146.219
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		143.131
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.088
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		149.508
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	4	285.392
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.520)
İlişkili taraflardaki ticari alacaklar azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		-
İlişkili olmayan taraflardaki ticari alacaklar azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.520)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(54.363)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(4.569)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(49.794)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		15.124
Peyin ödenmiş giderlendeki azalış (artış)		(36.775)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	15	(58.350)
Faaliyetlerden E ile E dilen Nakit		(589.306)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		603.030
Alınan kar payı	10	603.030
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		-
Sermaye artırımları	10	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDE N ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.724
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	3	13.724
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	33.004

- 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: *Bulunmamaktadır.*

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;
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.

Yönetim Kurulu Başkanı

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. adına

Muzaffer Suat Utku

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu adına

Heval Eren Kelekci

Yönetim Kurulu Üyesi

Asset Aktif Spor, Sanatsal Etkinlik Hizmetleri
Ticaret A.Ş. adına

Özer Burhan

Yönetim Kurulu Üyesi

N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş. adına

Zeynep Pelin Atalay Çıdam

Yönetim Kurulu Üyesi

E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş. adına

Suat Bakkal