

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2019 – 30.09.2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2019 – 30.09.2019
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	HISSE 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	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	Özer BURHAN (E-Post Elektronik Perakende Oto.Sat.Tic.A.Ş.)

 P.A.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür
Direktör
Direktör

Kağan CANDAN
Elif PEHLİVANIL
Sinan SOYALPI

c)- Personel Sayısı: 30 Haziran 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: 754.404.- 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 ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa 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 3. Çeyreğini 525.636- TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 10.323.564- TL olup karşılığında 9.246.148- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 528.143- TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 25.915- 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		9.513.152	8.664.173
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	25.616	15.989
Finansal Yatırımlar	4	9.125.298	8.418.600
Ticari Alacaklar	5	281.376	185.249
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		270.291	170.060
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		11.085	15.189
Diğer Dönen Varlıklar	6	80.862	44.335
Duran Varlıklar		810.412	410.534
Maddi Duran Varlıklar	7	104.419	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	40.491	20.731
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	308.184	389.803
Kullanım Hakkı Varlıkları		357.318	--
TOPLAM VARLIKLAR		10.323.564	9.074.707
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		636.335	291.909
Ticari Borçlar	5	3.344	89
-İlişkili olmayan taraflara borçlar		3.344	89
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	199.227	134.328
Kısa Vadeli Karşılıklar		433.764	157.492
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	345.108	125.467
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		88.656	32.025
Uzun Vadeli Yükümlülükler		441.081	62.286
Uzun Vadeli Karşılıklar		78.565	62.286
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	78.565	62.286
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		362.516	--
ÖZKAYNAKLAR		9.246.148	8.720.512
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.279.488)	(951.539)
Net Dönem Zararı		525.636	(327.949)
TOPLAM KAYNAKLAR		10.323.564	9.074.707

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	12	1.985.905	207.826	739.157	79.593
Brüt Kar Zarar		1.985.905	207.826	739.157	79.593
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(2.949.428)	(2.017.148)	(920.506)	(687.070)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	69.409	30.498	164	18.618
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(6.040)	(11.974)	(2.458)	(2.402)
ESAS FAALİYET ZARARI		(900.155)	(1.790.798)	(183.643)	(591.261)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	1.507.409	989.242	362.629	377.869
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		607.254	(801.556)	178.986	(213.392)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(81.619)	302.653	(37.500)	145.923
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	(81.619)	302.653	(37.500)	145.923
DÖNEM KARI / (ZARARI)		525.636	(498.903)	141.486	(67.469)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		525.636	(498.903)	141.486	(67.469)

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM
TABLOSU**

Sınırlı denetimden geçmemiş					
Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	(240.631)	(710.908)	9.048.461
Transfer		--	(710.908)	710.908	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(498.903)	(498.903)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	(951.539)	(498.903)	8.549.558

Sınırlı denetimden geçmemiş					
Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		10.000.000	(951.539)	(327.949)	8.720.512
Transfer		--	(327.949)	327.949	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	525.636	525.636
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	(1.279.488)	525.636	9.246.148

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen			
<u>Nakit Akışları</u>			
Dönem Karı/(Zararı)		525.636	(498.903)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		775.856	(940.113)
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		334.039	(847.693)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	8	42.516	17.360
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		317.682	192.874
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		317.684	192.871
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(2)	3
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	81.619	(302.654)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(803.455)	347.597
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(706.698)	559.725
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	(96.127)	(14.662)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(36.527)	(79.624)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		3.255	1.125
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	3.255	1.125
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		114.406	95.435
Ödenen prim	9	(81.710)	(204.275)
Ödenen kıdem tazminatı	9	(54)	(10.127)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		498.037	(1.091.419)
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>			
Alınan kar payı		(488.412)	843.563
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(334.039)	847.693
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(116.021)	--
		(38.352)	(4.130)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		9.625	(247.856)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ)		9.625	(247.856)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	15.991	270.117
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	25.616	22.261

PA

- 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;
Bulunmamaktadır.
- b) İlave bilgiler; *Yönetim Kurulu Üye ve Temsilci değişikliği ve Şirket Merkez Adresinin değişikliği gerçekleşmiş olup, 17.09.2019 tarihinde tescil 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
Osman Gencer



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