

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 15 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

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



Yaman Polat
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Mart 2017

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2016 – 31.12.2016
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
Fax : 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.

Ünvanı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

Tüzel Kişi Üye Adına Hareket Eden Kişi

Muzaffer Suat UTKU (Aktif Yatırım Bankası A.Ş.)
Heval Eren KELEKÇİ (Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu)
Zeynep Pelin ATALAY ÇİDAM (N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.)
Suat BAKKAL (E-Kent Tekn. ve Ödeme Sistemleri San.ve Tic.A.Ş.)
Özer BURHAN (Asset Aktif Sportif ve Sanatsal Etkinlik Hiz. Tic.A.Ş.)

 P.A.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür
Mali İşler ve Operasyon Direktörü

Kağan CANDAN
Ferhat KALUÇ

c)- Personel Sayısı: 1 Genel Müdür, 1 Direktör, 1 Müdür ve 1 Uzman Yardımcısı olmak üzere toplam 4 kişi'dir.

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ek ödeme yapılmamaktadır. Şirket içi üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye toplamı: 277,478.91 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 11,548.56 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: *Hesap döneminde yazılım ve donanım yatırımları toplam olarak 68,333.80 TL'dir.*
- 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 tarafından Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmasına 28/12/2016 itibarıyla izin verilmiştir.
- 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 2016 yılını 240,631.66 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 9,952,111.58 TL olup karşılığında 9,759,368.34 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.
- Şirketin 68,333.80 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 22,777.93 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: *Şirket 2016 yılından kurulduğundan geçmiş yıl verisi bulunmamaktadır. 2016 yılı finansal tabloları aşağıda gösterilmiştir.*

31/12/2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar		
Dönen Varlıklar		9.906.555
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	19.280
Finansal Yatırımlar	4	9.887.275
Duran Varlıklar		45.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	45.556
Toplam Varlıklar		9.952.111
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		159.582
Ticari Borçlar	5	54.363
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	4.569
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	49.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	36.167
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	69.052
Uzun Vadeli Yükümlülükler		33.160
Karşılıklar	7	33.160
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	33.160
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.759.369
Ödenmiş Sermaye	9	10.000.000
Net Dönem Karı/Zararı		(240.631)
Toplam Kaynaklar		9.952.111

31/12/2016 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016
Kar veya Zarar Kısımı		
Brüt Kar Zarar		-
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(782.088)
Esas Faaliyet Kar Veya Zararı		(782.088)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	541.457
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(240.631)
Dönem Karı/Zararı		(240.631)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı		-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(240.631)

31/12/2016 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız denetimden geçmiş				
Cari dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
24 Haziran 2016 itibariyle bakiyeler		-	-	-
Sermaye arttırımı	9	10.000.000	-	10.000.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	(240.631)	(240.631)
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler	9	10.000.000	(240.631)	9.759.369

PA



31/12/2016 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	24 Haziran 2016- 31 Aralık 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.453.843)
Dönem karı (zararı)		(240.631)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(449.352)
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		(541.457)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	22.778
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		69.327
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.763.860)
Finansal yatırımlardaki azalış/artış	4	(9.887.275)
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
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	69.052
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		(10.453.843)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		473.123
Alınan kar payı	10	541.457
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(68.334)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.000.000
Sermaye artırımları	9	10.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		19.280
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)	3	19.280
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19.280

- 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 yapılmıyacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:
2016 yılı zarar nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

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 risklerini günlük olarak ölçümlenmektedir.

 P.A.

- 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 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.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 163/A
Zincirlikuyu - Şişli / İstanbul
MERSİS: 0627047844100010

Suat BAKKAL
Yönetim Kurulu Üyesi
(E-Kent Teknoloji ve Ödeme
Sistemleri San.ve Tic.A.Ş. adına)

Zeynep Pelin ATALAY ÇİDAM
Yönetim Kurulu Üyesi
(N.Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş. adına)