

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016

FAALİYET RAPORU



bağımsız denetim a.ş.
auditing inc.

An independent member firm of



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

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

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("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 Kanununun (TTK) 514. maddesi 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. maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 yansıtıp 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 a.ş.
auditing inc.

An independent member firm of 

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

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL

Mehmet Ertuğrul Akkoyunlu
Sorumlu Denetçi



Ankara, 28.02.2017

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

1- Raporun Dönemi : Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin 1 Ocak 2016– 31 Aralık 2016 çalışma dönemini kapsamaktadır.

2- Ortaklığın Ünvanı ,Ticaret Sicil Nosu ve İletişim Bilgileri :

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.(981622 Ticaret Sicil No)

Merkeze İlişkin Bilgiler:					
İTERNET ADRESİ:www.meksaportfoy.com.tr					
Eposta adresi:portfoy@meksaportfoy.com.tr					
Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler					
Merkez	Kuruluş	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
GENEL MÜDÜRLÜK	2015	ŞEHİT TEĞMEN ALİ YILMAZ SOKAK GÜVEN SAZAK PLAZA NO:13 A BLOK K:4 34810 KAVACIK BEYKOZ İSTANBUL	EMRE TOPAL GENEL MÜDÜR - YÖNETİM KURULU ÜYESİ	0-216-681 34 00	0-216-693 05 70
Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:					
Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler					
Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası	
MASLAK ŞUBE	Maslak Mahallesi AOS 55. Sokak No:2 Kat 8, 42 Maslak A Blok Daire 215, Maslak, Sarıyer, İstanbul	Ali Ertuğrul SAMANCI	0212 8092068	0212 8092093	

3- Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri

Meksa Portföy Yönetim A.Ş. 28.03.2016 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 1 seneliğine seçilmiştir.

Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı Müşterek imza yetkili	2016 - 2017
Soner ÖNCEL	Yönetim Kurulu Bşk. Vk. Müşterek imza yetkili	2016 - 2017
Emre TOPAL	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür Müşterek imza yetkili	2016 - 2017

4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin %100 iştirak etmesi sonucunda 2.000.000.-TL sermaye ile kurulmuştur.

5- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

6- Sektör İçindeki Konumumuz:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirketin 31.12.2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
• Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	23/11/2015/PYŞ/PY.45/1390

7. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,

Şirketimiz 30 Haziran 2015 tarihinde kurulmuş, 23 Kasım 2015 tarihinde ise faaliyet izni almıştır. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde bulunan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A tipi Değişken Fon ve B tipi Likit Fon ,sırasıyla Meksa Portföy Birinci Değişken Fon ve Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ünvanlarıyla Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'ye devrolmuştur.

Meksa Portföy Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur. Meksa Portföy Prime Serbest Fon kuruluşu için SPK'ya başvurulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç gerçekleştirilmiştir.Maslak Şube açılış izni için SPK'ya başvurulmuş ve SPK'nın onayı ile Maslak Şube faaliyete geçmiştir.

Şirketimiz 2017 yılı içerisinde bünyesindeki fonların pazarlaması, ürün çeşitliliğini arttırmak ve sektördeki Pazar payını büyütmek için gerekli çalışmaları yapacaktır.

8. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,

Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri danışmanlık Eđt. Tic. LTD Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

9. Şirketin mali tablolarda yeralmayan şarta bağlı yükümlülükleri

Yoktur.

10. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,

Yoktur.

11. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirketimiz 2015 yılında kurulmuş, 2016 yılı yönetilen fonların büyütülmesi ve gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir.2017 yılı içerisinde Fonlarımızın Pazar payını artırma çalışmalarına ağırlık verilerek ,bireysel portföy yönetim müşterileri sayımızın artırılması hedeflenmektedir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

12. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

13. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar,

Şirketimiz, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

14. İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflarla Borç Bakiyesi

İlişkili Taraf Ünvanı	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Meksa Portföy Birinci ve İkinci Değişken Fon, Meksa Portföy Prime Serbest Fon Yönetim Komisyonu	7.542	---	12.944	---
Toplam	7.542	---	12.944	---

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hesaba Ödenen	Komisyon	Kira	Diğer	Toplam
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	---	---	14.160	21.240	35.400
Toplam	---	---	14.160	21.240	34.400

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

İlişkili Taraf Ünvanı	Hesaba Ödenen	Komisyon	Kira	Diğer	Toplam
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon		70.993			70.993
Meksa Portföy ikinci Değişken Fon		6.571			6.571
Meksa Portföy Prime Serbest Fon		2.445			2.445
Toplam		79.949			79.949

15. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

16. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi

31.12.2016 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Emre TOPAL	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi	26 Yıl
Yeşim ÇOĞUNLULAR	Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl

17. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler,

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 4 personel ile faaliyetine başlamıştır. Dönem içerisinde 4 kişi daha iş başı yapmış olup böylece toplam yönetim kurulu dahil personel sayısı 10 olmuştur. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

18. Aracı Kurumun Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler,

Sermaye Piyasası Kurulunun 2011/17 sayılı haftalık bülteninde ve 19/01/2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-205-99/57-685 sayılı yazısı ile "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler" çerçevesinde;

Şirketimizin Ücret Politikası; bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan dünyada ve Türkiye'de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. Ayrıca görevin niteliğine, çalışanın öğrenim durumuna, iş deneyimine, becerilerine ve performansına göre ücretlendirme yapılmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri; Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacim çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir.

19. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Yoktur.

20. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Şirketimizin merkezi Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No:13 A Blok K:4 34810 Kavacık Beykoz / İSTANBUL olup, Maslak Şubesi bulunmaktadır.

21. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,

-Şirket Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürlük görevinden 20.01.2017 tarihinde istifa etmiş olan Emre TOPAL yerine Mehmet TAYLAN Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak Yönetim Kurulu tarafından aynı tarihli Yönetim Kurulu toplantısında atanmıştır.

-Şirket 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 17.02.2017 tarihinde 2.000.000TL olan sermayesini 3.500.000 TL'ye çıkarma kararı almıştır.

22. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirket 2017 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

23. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

Teşvik alınmamıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

24. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK 2016–31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	1.047.201	1.839.798
Nakit ve Nakit Benzerleri	723.230	1.817.896
Finansal Yatırımlar	263.143	-
Ticari Alacaklar	37.884	458
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7.542	458
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	30.342	-
Peşin Ödenmiş Giderler	6.974	6.490
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15.970	14.954
Duran Varlıklar	125.713	63.191
Diğer Alacaklar	7.547	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7.547	-
Maddi Duran Varlıklar	54.842	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	58.776	63.099
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	58.776	63.099
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.548	92
TOPLAM VARLIKLAR	1.172.914	1.902.989
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	71.867	9.697
Ticari Borçlar	16.893	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	12.944	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	3.949	-
Diğer Borçlar	27.118	5.224
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	27.118	5.224
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.265	4.473
Kısa Vadeli Karşılıklar	15.591	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15.591	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.851	2.985
Uzun Vadeli Karşılıklar	14.851	2.985
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14.851	2.985
Özkaynaklar	1.086.196	1.890.307
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.086.196	1.890.307
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	727	-
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>	727	-
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	(109.693)	-
Net Dönem Karı / Zararı	(804.838)	(109.693)
TOPLAM KAYNAKLAR	1.172.914	1.902.989

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2016 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2015 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	529.279	458
Satışların Maliyeti (-)	(252.776)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar	276.503	458
BRÜT KAR ve ZARAR	276.503	458
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.147.749)	(210.491)
Pazarlama Giderleri (-)	(26.409)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.322	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(34.175)	-
ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI	(930.508)	(210.033)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI	(930.508)	(210.033)
Finansman Gelirleri	121.032	100.248
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI	(809.476)	(109.785)
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	4.638	92
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI	(804.838)	(109.693)
DÖNEM KARI ve ZARARI	(804.838)	(109.693)
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	727	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	909	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(182)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	727	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(804.111)	(109.693)

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Birikmiş Karlar		
			Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar Toplamı
ÖNCEKİ DÖNEM					
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	2.000.000	-	-	-	2.000.000
Transferler	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(109.693)	(109.693)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	2.000.000	-	-	(109.693)	1.890.307
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	2.000.000	-	-	(109.693)	1.890.307
Transferler	-	-	(109.693)	109.693	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	727	-	(804.838)	(804.111)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	2.000.000	727	(109.693)	(804.838)	1.086.196

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Cari Dönem 1 Ocak 2016 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 30 Haziran 2016 31 Aralık 2016
A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	(1.139.447)	(117.204)
Dönem Karı/(Zararı)	(804.838)	(109.693)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	4.957	9.920
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11.566	1.801
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	12.592	2.987
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(14.563)	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	-	5.224
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	(4.638)	(92)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(339.566)	(2.477)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	(37.426)	(458)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	(263.143)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7.547	4.472
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	16.893	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	45.280	-
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(108.717)	(6.491)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(1.139.447)	(102.250)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-	(14.954)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(62.085)	(64.900)
Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(62.085)	(64.900)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	106.866	2.000.000
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	-	2.000.000
Alınan Faizler	106.866	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)	(1.094.666)	1.817.896
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	(1.094.666)	1.817.896
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.817.896	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	723.230	1.817.896

25. Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

	31.12.2016	oran analizi
Dönen Varlıklar	1.047.201	89,28
Duran Varlıklar	125.713	10,72
TOPLAM VARLIKLAR	1.172.914	100
Kısa Vadeli Yükümlülükler	71.867	6,13
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.851	1,27
Özkaynaklar	1.086.196	92,60
TOPLAM KAYNAKLAR	1.172.914	100

Rasyolar

	31.12.2016
Cari Oran	14,57
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	7,4
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	92,6
Özkaynak Borç Oranı %	7,9
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	11,57

26. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

	31/12/2016
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	5.115,75
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	184.290,25
TOPLAM	189.406,00

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.

Genel Pazarlama giderleri 26.409 TL'dir.

27. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

28. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

29. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara(alımlara) ilişkin bilgiler:

	31 Aralık2016
Döşeme Demirbaş	58.576
Makine Techizat	3.509
TOPLAM	62.085

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

30. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

MASAK tarafından şirketimize verilen süreler içinde elektronik tebligat hesabı açılması için başvuruda bulunulmamasından dolayı idari para cezası verilmiş olup 05/09/2016 tarihinde 8.258,25 TL ödenmiştir.

31. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

1 Ocak -31 Aralık 2016 dönemi zarar ile kapatılmıştır.

32. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin dışardan hizmet alımı faaliyetleri çerçevesinde iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Teftiş Kurulu tarafından yerine getirilmektedir.

33. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

İlişiktir.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

01.01.2016-31.12.2016 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Bir Portföy Yönetimi Şirketi olan Şirketimiz halka açık olmadığından Pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Ancak Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin istediği her türlü bilgiye şirketimiz personeli tarafından cevap verilmektedir. Pay sahipleri bilgi talebi için gerekli personele ulaşmakta herhangi bir güçlük çekmemektedirler.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri:

28 Mart 2016 tarihinde ilk genel kurul toplantısı yapılmıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Ana sözleşmemizin safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur. Nihai durum Genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.

7. Payların Devri:

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirket Bilgilendirme politikası olarak Kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede; Mali tablo raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır .

Sermaye Piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, en kısa sürede Kurul'a gönderir. Şirkete ait bilgiler kurumun internet sitesinde bulunmakta olup, şirket telefonlarından, kuruma ulaşılarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan sağlanmaktadır

9. Özel Durum Açıklaması:

Şirketimiz ile ilgili 1 Ocak -31Aralık 2016 dönemimde SPK, BIST ve KAP'a süresinde bildirimler yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum yoktur. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi www.meksaportfoy.com.tr 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda www.kap.gov.tr 'de yer almaktadır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirketimizin, nihai hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur.

Kuruluş sermayesinin tamamı Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'e aittir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:

Meks Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri. (Bkz:18. Md)

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

Şirketle ilgili menfaat sahipleri pay sahipleri ile birlikte çalışanları, alacaklıları, müşterileri, devleti içerir. Menfaat sahiplerinin haklarının genellikle mevzuat (borçlar kanunu, icra-iflas kanunu, iş kanunu vb.) ile korunmaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası:

Grup olarak insan kaynakları politikamız; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir.

Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır ve eğitime ihtiyacı olanlar TSPAKB'e yönlendirilir.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanır ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilir.

Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz verdiği hizmetin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir.

Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen göstermektedir.

17. Sosyal Sorumluluk:

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulumuzda Bağımsız Üye bulunmamakla birlikte, Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu aşığıdaki üyelerden oluşmaktadır:

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU	
Ad ve Soyad	Görevi
Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Başkan
Soner ÖNCEL	Başkan Vekili
Emre TOPAL	Üye-Genel Müdür

19-Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Şirketimiz SPK Mevzuatına göre 2015 yılında kurulmuş, Anonim Şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirkettir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlaması ve dağıtılması faaliyetinde bulunur.

Şirketimiz, hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir. Şirket performansı, faaliyetleri, hedeflere ulaşma derecesi Yönetim Kurulu'nca yakından takip edilmekte ve her ay en az bir kere toplanarak gözden geçirilmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz, organizasyon yapısı içinde faaliyet konusuna uygun, risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan bağımsız denetim şirketi Risk Yazılım Teknolojileri Danışmanlık Eğitim Ticaret LTD. tarafından periyodik olarak denetim ve kontroller yapılmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşme, imza sirküleri ve iş akış prosedürlerinde açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu gerekli olduğu durumlarda toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır.

25. Etik Kurallar:

Şirketimizde yürütülen iş ve işlemlerle ilgili, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nca belirlenen karar komiteleri oluşturulmuştur.

26.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin huzur hakları Genel Kurulca tespit olunur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2016-31ARALIK 2016 FAALİYET RAPORU

Bu rapor; " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile 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 ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

28/02/2017, İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Soner ÖNCEL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Mehmet TAYLAN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür