

**SERMAYE PİYASASI KURULUNUN (II-14.2) SAYILI YATIRIM FONLARININ  
FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARINA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN İKİNCİ  
BÖLÜMÜNÜN 7. MADDESİ GEREĞİ SORUMLULUK BEYANI**

a) Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.2) sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanmış ve 28/02/2017 tarih ve 2017/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanan, 31/12/2016 tarihinde sona eren 2016 yılı hesap dönemine ait Finansal tablo ve Portföy Raporlarının tarafımızca incelendiğini,

b) Fonun Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, 2016 yılı finansal tablonun ve Portföy Raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

c) Fonun Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde anılan Tebliğ uyarınca hazırlanmış 2016 yılı finansal tabloların Fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve Portföy raporunun Fonun içtüzüğüne , izahnamesine ilgili mevzuata uygun olarak hazırlandığını beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Meksa Portföy Prime Serbest Fon

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.  
Finansal Raporlamadan Sorumlu  
Yönetim Kurulu Üyesi

Soner ÖNCEL

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.  
Fon Müdürü

İrfan GÜNDÜZ

**MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
PRIME SERBEST FON  
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



bağımsız denetim a.ş.  
auditing inc.

An independent member firm of



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un ("Fon") 31.12.2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, toplam değer/net varlık değeri tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucu Yönetiminin Sorumluluğu*

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu") yönetimi; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



bağımsız denetim a.ş.  
auditing inc.

An independent member firm of



### Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, SPK'nın yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon'un iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31.12.2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sonra eren döneme ait finansal performansını, SPK tarafından yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Mehmet Ertuğrul Akkoçunlu  
Sorumlu Denetçi



Ankara, 28.02.2017

| <b>İçindekiler</b>  | <b>Sayfa</b>  |
|---|---------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu</b>                                 | <b>1</b>      |
| <b>Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b> | <b>2</b>      |
| <b>Nakit Akış Tablosu</b>                                     | <b>3</b>      |
| <b>Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu</b>               | <b>4</b>      |
| <b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar</b>                   | <b>5 - 21</b> |

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### FİNANSAL DURUM TABLOSU

|   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|------------------------|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                        | <b>4.096.908</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 3                      | 970.470  |
| Ters Repo Alacakları                            | 5                      | 3.126.438  |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                |                        | <b>6.000</b>   |
| Diğer Borçlar                                   |                        | 6.000  |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>         | 4                      | 1.200  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 6                      | 4.800  |
| <b>NET VARLIK DEĞERİ</b>                        |                        | <b>4.090.908</b>   |

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

|   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>24.06.2016<br>31.12.2016 |
|---|------------------------|--|
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>  |                        | <b>103.057</b>   |
| Faiz Gelirleri  | 10                     | 8.065  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar   | 10                     | 74.726   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / Zarar | 10                     | 18.838   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                    | 10                     | 1.428  |
| <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>  |                        | <b>(23.474)</b>  |
| Yönetim Ücretleri (-)   | 11                     | (2.446)  |
| Saklama Ücretleri (-)   | 11                     | (1.184)  |
| Denetim Ücretleri (-)   | 11                     | (4.184)  |
| Kurul Ücretleri (-)   | 11                     | (205)  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (-)                                 | 11                     | (12.435)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                | 11                     | (3.020)  |
| <b>Esas Faaliyet Karı / Zararı</b>                                    |                        | <b>79.583</b>  |
| Finansman Giderleri (-)   | 12                     | (675)  |
| <b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>  |                        | <b>78.908</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>   |                        |  |
| <b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>  |                        | <b>78.908</b>  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>               |                        | -  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                  |                        | -  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>   |                        | -  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>  |                        | <b>78.908</b>  |

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

|   | Dipnot | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>24.06.2016<br>31.12.2016 |
|---|--------|--|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |        | <b>3.041.530</b>   |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>  |        | <b>78.908</b>  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)   |        | 78.908   |
| <b>Dönem Net Kar (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>   |        | <b>(26.903)</b>  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar (Zararla) İlgili Düzeltmeler                |        | (18.838)   |
| Faiz Gelirleri (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler   |        | (8.065)  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |        | <b>(3.101.600)</b>   |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler   | 5      | (3.107.600)  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                            | 6      | 6.000  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |        | <b>(3.049.595)</b>   |
| Alınan Faiz   | 10     | 8.065  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  |        | <b>-</b>   |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |        | <b>4.012.000</b>   |
| Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri   |        | 4.012.000  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |        | <b>970.470</b>   |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                               |        | -  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>  |        | <b>970.470</b>   |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   |        | <b>-</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   |        | <b>970.470</b>   |



## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

|   | Dipnot<br>Referansı | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|--|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |                     | -  |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 8                   | 78.908   |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 8                   | 4.012.000  |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 8                   | -  |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |                     | <b>4.090.908</b>   |

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 1. FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

#### Fon'un Kuruluşu ve Amacı

Meksa Portföy Prime Serbest Fon ("Fon"), Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Kurucu) tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10.03.2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicil Memurluğu'na 981622 sayılı sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi. Serbest Şemsiye Fon İçtüzüğü ve SPK tarafından 24.06.2016 tarihinde onaylanan Fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur. Fon tutarı 3.647.789 TL ve pay sayısı 3.647.789 adet olarak belirlenmiştir.

#### Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Saklayıcı Kurum'u ve Adresi

Kurucu: Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Yönetici: Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Saklayıcı Kurum: Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Adres: Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sok. Güven Sazak Plaza A Blok No:13 Kat: 4 34810 Kavacık - Beykoz / İSTANBUL

#### Katılma Belgesinin Tarihi ve Birim Pay Değeri

Katılma belgelerinin tescil tarihi 10.03.2016, halka arz tarihi ise 27.07.2016'dır.

|                        | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------|------------|------------|
| Fon Toplam Değeri      | 4.090.908  | -          |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı | 3.647.789  | -          |
| Birim Pay Değeri       | 1,121476   | -          |

#### Çıkarılmış Katılma Belgesi ile Dönem İçinde Satılan ve Geri Alınan Katılma Belgesi Sayısı

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı 3.647.789 adet olup, dönem içindeki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

|  | 31.12.2016       | 31.12.2015 |
|--|------------------|------------|
|  | Adet             | Adet       |
| <b>Dönem Başı Dolaşımdaki Belge Sayısı</b> | -                | -          |
| Dönem İçinde Satılan Belge Sayısı          | 3.647.789        | -          |
| Dönem İçinde Geri Alınan Belge Sayısı      | -                | -          |
| <b>Dönem Sonu Dolaşımdaki Belge Sayısı</b> | <b>3.647.789</b> | -          |

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu ve Yönetici yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28.02.2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **1. FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

#### **Diğer Hususlar**

Fon piyasa koşullarına bağlı olarak varlık ve işlem dağılımını aşağıda yer alan şekilde belirleyebilir,

Fon'un temel yatırım stratejisi BİST'te işlem gören ortaklık payları, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören endeks ve döviz kontratlarında oluşabilecek kısa, orta ve uzun vadeli trendleri takip ederek yatırım ve/veya riskten korunma amaçlı kısa ya da uzun pozisyonlar almaktır.

Fon'un ana hedefi uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Fon mutlak getiri hedefini gerçekleştirmek için farklı stratejilere yatırım yapabilir, uzun ve kısa pozisyon alabilir, kredi alabilir ve tezgah üstü türev işlemler de dahil olmak üzere kaldıraçlı pozisyon alabilir.

Fiyat ve oynaklıktaki değişimler teknik analiz yöntemleri ve döngüsel zaman analizleri ile izlenerek yönlü ya da yönsüz stratejiler uygulanabilir. Yönetici yatırım kararlarını istatistiksel ya da temel analizlere dayanarak verebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve riskten korunma amacıyla Tebliğ'in 4. maddesinde sayılan ve aynı maddenin (j) bendi uyarınca Kurul'ca uygun görülen tüm varlıklara yatırım yapabilir.

Fon BIST nezdindeki Borçlanma Araçları Piyasası ile bankalar arası tezgah üstü piyasalarda T.C. Hazinesi ve yabancı devletler ile Türk şirketleri ve yabancı şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Repo/ters repo yapabilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir ve açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm varlıklar ödünç işlemine konu edilebilir.

Portföye yabancı ülke borsalarına kote edilmiş yabancı para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.

Fon'un eşik değeri BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler, ortaklık payları ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, swap, vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %500'ünü aşamaz. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %50'sine kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir. Portföye borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri, türev araçlar ve swap sözleşmeleri fon toplam değerinin %100'üne kadar dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilir.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

#### **2.2. Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") Uygunluk Beyanı**

İlişkitedeki finansal tablolar, SPK'nın 06.12.2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31.12.2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

#### **2.3. Kullanılan Para Birimi**

Fon'un finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır.

#### **2.4. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TMS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

#### **2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Fon'un kuruluş yılı olduğu için finansal tablo ve dipnotlar önceki dönemle karşılaştırmalı olarak verilememiştir.

#### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Finansal tablolar, Fon'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

#### **2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

#### **2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.9'da anlatılmıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|  |  |
|--|--|
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)   | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>  |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>   |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)<br>2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler        | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i><br><i>TFRS 1<sup>2</sup></i>                                |
| TMS 1 (Değişiklikler)<br>2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                    | <i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i><br><i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>   |
| TMS 27 (Değişiklikler)   | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)  | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>                           |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)<br>TFRS 14  | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i><br><i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i> |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

**TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşırııcı Bitkiler (devamı)**

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

**TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- i. TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- ii. TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

c)

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### d) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|         |  |
|---------|--|
| TFRS 9  | <i>Finansal Araçlar</i> <sup>1</sup>                 |
| TFRS 15 | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

##### ***TFRS 9 Finansal Araçlar***

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### ***TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat***

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **2.9.1 Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, bankalardaki banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi 3 ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

##### **2.9.2 Alacaklar ve Borçlar**

Alacaklar, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeli ile kayıtlarda yer almaktadır.



## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **2.9.3 Ters Repo Alacakları**

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi ile hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

##### **2.9.4 Fon Pay Değeri**

Fon pay değeri, fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesi ile elde edilir.

##### **2.9.5 Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları**

Fon menkul kıymetlerin her gün itibarıyla Fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan "Katılma belgeleri değer artış /azalış " hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleştirilmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

##### **2.9.6 Gelir/Giderin Tanınması**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri üzerinden Menkul Kıymetler hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup, Menkul Kıymetler hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü arasındaki fark oluştuğu takdirde bu fark Menkul Kıymet Satış Karları veya Menkul Kıymet Satış Zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon payları değer artış/azalış hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak Gerçekleşen Değer artışları/azalışları hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak Aracılık Komisyon Giderleri Hesabında izlenir.

##### **2.9.7 Fon'un Vergi Mevzuatı Karşısındaki Durumu**

###### **Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi**

**a) Kurumlar Vergisi Düzenlenmesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.9.7 Fon'un Vergi Mevzuatı Karşısındaki Durumu (devamı)

#### Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi (devamı)

**b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az %51'i BİST'te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

#### 2.9.8 Portföy Değerleme Esasları

Değerleme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS dikkate alınarak kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları aşağıdaki gibidir.

1) Portföye alınan varlıklar, alım fiyatları ile kayda geçirilmektedir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı, satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

2) Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.

3) İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

4) Borsada işlem gören varlıklar, değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

5) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri ve ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişleri nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilmektedir.

6) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

7) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

8) Yabancı para cinsinden olanlar, T.C. Merkez Bankası tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuruyla çarpılması suretiyle değerlendirilir.

## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **2.9.8 Portföy Değerleme Esasları (devamı)**

9) Portföye alınması aşamasında türev araç ve swap sözleşmesinin değerlemesinde güncel fiyat kullanılır. Opsiyon sözleşmelerinde güncel fiyat, karşı taraftan alınan fiyat kotasyonudur.

10) Opsiyon sözleşmeleri için fonun fiyat açıklama dönemlerinde, değerlemede kullanılmak üzere güncel piyasa fiyatının bulunmadığı durumlarda ve karşı taraftan fiyat kotasyonu alınmadığı durumlarda ise teorik fiyat hesaplanılarak değerlendirilir.

11) Borsa dışı opsiyon sözleşmelerine ilişkin olarak, karşı tarafın verdiği kotasyon ile Risk Yönetim birimi tarafından hesaplanan fiyat karşılaştırılır. Verilen kotasyon ile hesaplanan fiyat arasındaki farkın fon aleyhine %10'dan fazla olması durumunda, sözleşmenin karşı tarafının kotasyonunu hesaplanan fiyat yönünde %10 farkın altına çekecek şekilde güncellenmesi istenir. Karşı taraftan alınan son fiyatın belirlenen %10 limitin dışında kalması durumunda, Risk Yönetimi birim tarafından Yönetim Kurulu bilgilendirilir ve yönetim kurulunun kararı ile alınan son fiyat üzerinden işlem gerçekleştirilir ve değerlendirilmede bu fiyat kullanılır.

##### **2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri**

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (Türk Lirası) ) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### **2.9.10 Bilanço Tarihinden sonraki Olaylar**

Fon'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### **2.9.11 Nakit Akış Tablosu**

Nakit Akış Tablosu'nda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Fon'un ters repo alacaklar, diğer borçlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit Akış Tablosu'nda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, bankalarda bulunan nakit mevduatı içermektedir.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.9.12 Katılma Payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

#### 2.10. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|               | 31 Aralık 2016 |
|---------------|----------------|
| Bankalar(*)   | 970.470        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>970.470</b> |

(\*) VİOB nakit teminat tutarıdır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili Tarafra Borçlar ve İlişkili Taraflardan Alacaklar

Fon Yönetim Ücreti: İhtüzük hükümlerine göre fon, aracı kuruma Fon'un yönetimi ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olarak SPK'nın Seri VII, No: 10 Tebliği madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük yüzbinde on, yıllık % 3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama Fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde Kurucu'dan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

#### İlişkili Tarafra Borçlar

| Unvan                       | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------|----------------|
| Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. | 1.200          |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.200</b>   |

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

#### İlişkili Taraplardan Alacaklar

İlişkili taraflardan alacak bulunmamaktadır.

#### İlişkili Taraplardan Alımlar ve İlişkili Taraplara Satışlar

##### İlişkili Taraplardan Alımlar

| Unvan                       | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------|----------------|
| Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. | 2.446          |
| <b>Toplam</b>               | <b>2.446</b>   |

##### İlişkili Taraplara Satışlar

31.12.2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara satışları bulunmamaktadır.

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar

| Ticari Alacaklar     | 31 Aralık 2016   |
|----------------------|------------------|
| Ters Repo Alacakları | 3.126.438        |
| <b>Toplam</b>        | <b>3.126.438</b> |

3.126.438 TL ters repo alacağı bulunmakta olup, bu tutar TRT050220T17 devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Devlet tahvillerine ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıda açıklanmıştır.

| Bağlanma Tarihi     | Vadesi     | Nominal Değeri   | Repo Teminat Tutarı | Toplam Değer     |
|---------------------|------------|------------------|---------------------|------------------|
| 31.12.2016          | 02.01.2017 | 3.002.071        | 3.299.560           | 3.001.386        |
| 31.12.2016          | 02.01.2017 | 125.080          | 137.475             | 125.052          |
| <b>Genel Toplam</b> |            | <b>3.127.151</b> | <b>3.437.035</b>    | <b>3.126.438</b> |

31.12.2016 tarihi itibarıyla elde tutulan devlet tahvili faiz oranı, 8,40% ve %7,80'dir.

#### b) Ticari Borçlar

Yoktur.

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Diğer Alacaklar

Yoktur.

#### b) Diğer Borçlar

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar        | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|----------------|
| İhraç İzni/Kayda Alma            | 205            |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 1.200          |
| Saklama Komisyon                 | 410            |
| Denetim Ücreti                   | 4.185          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>6.000</b>   |

### 7. TAAHHÜTLER

#### Verilen Taahhütler

##### 31.12.2016

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 3.126.438 TL tutarındaki bölümü için geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 3.127.151 TL'dir.

#### Alınan Taahhütler

Yoktur.

### 8. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

|   | 31 Aralık 2016   |
|---|------------------|
| <b>31.12.2015 İtibariyle Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | -                |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                        | 78.908           |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)   | 4.012.000        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)  | -                |
| <b>31.12.2016 İtibariyle Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>4.090.908</b> |

31.12.2015 tarihi itibariyle Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) 0 TL'dir. Fon 2016 yılı içerisinde toplam 3.647.789 adet katılma payı ihraç etmiş olup, ihraç edilen katılma payı toplam tutarı 4.012.000 TL'dir. 2016 yılı içerisinde iade edilen katılma payı bulunmamaktadır. 31.12.2016 itibariyle Fon Toplam Değeri 4.090.908 TL olup, Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde 78.908 TL artış meydana gelmiştir.

**Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

**9. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

| <b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı</b>   | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--|-----------------------|
| Fon Portföy Değeri                                 | 4.096.908             |
| Alacaklar  | -                     |
| Borçlar  | (6.000)               |
| <b>Fon Toplam Değeri</b>                           | <b>4.090.908</b>      |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri(Dönem Sonu)</b> | <b>4.090.908</b>      |
| <b>Fark</b>  | <b>-</b>              |

| <b>31.12.2016</b>               |                       |                     |            |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------|------------|
| <b>Ters Repo</b>                | <b>Nominal Değeri</b> | <b>Rayiç Değeri</b> | <b>%</b>   |
| TRT050220T17                    | 3.002.071             | 3.001.386           | 73,37      |
| TRT050220T17                    | 125.080               | 125.052             | 3,06       |
| <b>Ters Repo Toplamı</b>        | <b>3.127.151</b>      | <b>3.126.438</b>    |            |
| <b>VOB Teminatları</b>          | <b>Nominal Değeri</b> | <b>Rayiç Değeri</b> | <b>%</b>   |
| VİOBTEM                         | -                     | 970.470             | 23,69      |
| <b>VİOB Teminatları Toplamı</b> | <b>-</b>              | <b>970.470</b>      |            |
| <b>Genel Toplam</b>             | <b>3.127.151</b>      | <b>4.096.908</b>    | <b>100</b> |

**10. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

Fon'un dönem sonları itibariyle esas faaliyet gelirlerine ilişkin ayrıntı aşağıda açıklanmıştır. Esas faaliyet gelirleri Fon'un hasılatını oluşturmaktadır.

|  | <b>24 Haziran 2016</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--|------------------------|-----------------------|
| <b>Faiz Geliri</b>                                     |                        | <b>8.065</b>          |
| <b>Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmiş Kar/Zarar</b>   |                        | <b>74.726</b>         |
| - Gerçekleşen Değer Artışları                          |                        | 48.390                |
| - Gerçekleşen Değer Azalışları (-)                     |                        | (3.624)               |
| - Menkul Kıymet Satış Karı                             |                        | 148.752               |
| - Menkul Kıymet Satış Zararı (-)                       |                        | (118.792)             |
| <b>Fin. Var. Yüküm. İliş. Gerçekleşmemiş Kar/Zarar</b> |                        | <b>18.838</b>         |
| - Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları                 |                        | 18.838                |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>              |                        | <b>1.428</b>          |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                         |                        | <b>103.057</b>        |

## Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (devamı)

#### Likitide Riski

Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülemediği halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Likitide riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir.

#### 31 Aralık 2016

#### Sözleşme Uyarınca Vadeler

| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 aydan Kısa | 3-12 Ay Arası | 1-5 Yıl Arası | 5 Yılda Uzun |
|--------------------------------------|---------------|--|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Diğer Borçlar                        | 6.000         | 6.000                                    | 6.000        | -             | -             | -            |
| <b>Toplam Yükümlülük</b>             | <b>6.000</b>  | <b>6.000</b>                             | <b>6.000</b> | -             | -             | -            |

#### Kredi Riski

Kredi Riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

|  | Alacaklar        |             |                 |             |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |
| <b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2016)</b>   |                  |             |                 |             |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                              | -                | 3.126.438   | -               | -           |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                | -           | -               | -           |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | 3.126.438   | -               | -           |

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan giderlerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.



## **Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Prime Serbest Fon**

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### **13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN DÜZEYİ VE NİTELİĞİ (devamı)**

#### **Fiyat Riski**

Fon'un 31.12.2016 tarihi itibarıyla finansal varlığı bulunmamaktadır.

### **14. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmayı gerektiren husus yoktur.

### **15. MENKUL KIYMETLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARI**

Yeni iç tüzük uyarınca Portföy Saklayıcısı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlenmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkan sağlanır. Saklamadaki bu menkul kıymetler, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait diğer menkul kıymetlerle birlikte Takasbank'ın yaptırdığı sigorta poliçesi kapsamındadır.