



**1 OCAK 2020 – 31 MART 2020  
FAALİYET RAPORU**

**Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 1 Ocak 2020– 31 Mart 2020 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**Ortaklığın Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:**

Ünvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil No:	981622
İnternet Adresi:	www.meksaportfoy.com.tr
E-posta Adresi:	portfoy@meksaportfoy.com.tr

**Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:**

	Kuruluş	Adres	Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Genel Müdürlük	2015	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok K:4 34810 Kavacık, Beykoz, İstanbul	Emre TOPAL Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	0(216) 681 34 00	0 (216) 693 05 70

**Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler:**

Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres	Müdür/ Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Maslak Şube	Maslak Mahallesi AOS 55. Sk. A Blok Apt.No:2/300 Sarıyer / İstanbul	Gür BOZBEY	0(212) 809 20 68	0 (212) 809 20 93

**Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 11.04.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir. 06.09.2019 tarih 2019-20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Emre TOPAL Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Ad/Soyad	Görev / İmza Yetkisi	Dönem	Ek Açıklama
Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı- Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam
Soner ÖNCEL	Yönetim Kurulu Bşk. Vk.- Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam
Emre TOPAL	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür - Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam

**Ana sözleşme Değişikliği ile İlgili Hususlar:**

Dönem içerisinde ana sözleşme değişikliği yoktur.

**Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**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 31.03.2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

**Sektör İçindeki Konumumuz: (Devam)**

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	23.11.2015 - PYŞ/PY.45/1390

**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 2020 yılı içerisinde bünyesindeki fonların pazarlaması, ürün çeşitliliğini arttırmak ve sektördeki Pazar payını büyütmek için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

**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 Eğt. 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.

**Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:**

Yoktur.

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

Yoktur.

**Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirketimiz 2015 yılında kurulmuş, 2018 yılında yönetilen fonların büyütülmesi ve gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir. 2020 yılı içerisinde Fonlarımızın Pazar payını artırma çalışmalarına ağırlık verilerek, bireysel portföy yönetim müşteri sayımızın artırılması hedeflenmektedir.

**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.

**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.

	31 Mart 2020	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	4,920	1,950
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	1,530	3,335
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	29,894	0
<b>TOPLAM</b>	<b>36,344</b>	<b>5,285</b>

	31 Mart 2020			
	ALIŞLAR		SATIŞLAR	
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	655	3,540	5,310	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	-	14,604
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	-	4,592
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	71,534
<b>TOPLAM</b>	<b>655</b>	<b>3,540</b>	<b>5,310</b>	<b>90,730</b>

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

06.09.2019 tarih 2019-20 sayılı yönetim kurulu kararı ile istifa yoluyla boşalan göreve, Emre TOPAL Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır ve 30.09.2019 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

Emre TOPAL	Genel Müdür - Yönetim Kurulu Üyesi	29 Yıl	06.09.2019
------------	---------------------------------------	--------	------------

**Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 8 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

**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.

**Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:**

Maslak Şubesi bulunmaktadır.

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

Yoktur.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirket 2020 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

**Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği**

Teşvik alınmamıştır.

## Finansal Tablolar:

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3,525,472</b>	<b>3,725,620</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1,929,670	2,288,838
Finansal Yatırımlar	4	1,277,696	1,251,760
Ticari Alacaklar		100,632	89,949
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	36,344	27,299
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	64,288	62,650
Diğer Alacaklar		2,500	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	2,500	0
Peşin Ödenmiş Giderler	8	121,728	10,581
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9-15	93,246	84,492
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>134,280</b>	<b>143,767</b>
Diğer Alacaklar		14,931	15,976
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	14,931	15,976
Kullanım Hakları	11	45,858	57,323
Maddi Duran Varlıklar	11	14,487	17,591
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	50,091	51,271
Peşin Ödenmiş Giderler	8	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	8,913	1,606
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3,659,752</b>	<b>3,869,387</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>137,595</b>	<b>108,598</b>
Ticari Borçlar		5,285	5,860
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	5,285	5,185
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	0	675
Diğer Borçlar		19,024	32,314
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	19,024	32,314
Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları	16	48,207	48,963
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	37,486	17,609
Kısa Vadeli Karşılıklar		27,593	3,852
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	27,593	3,852
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>23,138</b>	<b>20,219</b>
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	16	1,138	11,569
Uzun Vadeli Karşılıklar		22,000	8,650
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	22,000	8,650
<b>Özkaynaklar</b>		<b>3,499,019</b>	<b>3,740,570</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>3,499,019</b>	<b>3,740,570</b>
Ödenmiş Sermaye	14	4,250,000	4,250,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(48,639)	(11,080)
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>		(48,639)	(11,080)
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	14	(498,350)	(136,016)
Net Dönem Karı / Zararı		(203,992)	(362,334)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3,659,752</b>	<b>3,869,387</b>

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Mart 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	17	90,730	110,213
Satışların Maliyeti (-)	17	0	(25,111)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>		<b>90,730</b>	<b>85,102</b>
<b>BRÜT KAR ve ZARAR</b>			
		<b>90,730</b>	<b>85,102</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(368,824)	(299,441)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(1,748)	(2,393)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	741	8,546
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(5,285)	(22,697)
<b>ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(284,386)</b>	<b>(230,883)</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI</b>			
		<b>(284,386)</b>	<b>(230,883)</b>
Finansman Gelirleri	21	84,040	195,572
Finansman Giderler (-)	21	(1,563)	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI</b>		<b>(201,909)</b>	<b>(35,311)</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	15	(2,083)	741
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(203,992)</b>	<b>(34,570)</b>
<b>DÖNEM KARI ve ZARARI</b>			
		<b>(203,992)</b>	<b>(34,570)</b>
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0.0480)	(0.0081)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	15	<b>(37,559)</b>	<b>(1,974)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	13	9,390	(2,468)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	13	(46,949)	494
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(37,559)</b>	<b>(1,974)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>			
		<b>(241,551)</b>	<b>(36,544)</b>

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2019– 31 ARALIK 2019 FAALİYET RAPORU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar Toplamı
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	14	4,250,000	6,305	(1,457,755)	1,321,739	4,120,289
Transferler		-	-	1,321,739	(1,321,739)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(1,974)	-	(34,570)	(36,544)
<b>31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	14	4,250,000	4,331	(136,016)	(34,570)	4,083,745
<b>CARİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	14	4,250,000	(11,080)	(136,016)	(362,334)	3,740,570
Transferler		-	-	(362,334)	362,334	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(37,559)	-	(203,992)	(241,551)
<b>31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	14	4,250,000	(48,639)	(498,350)	(203,992)	3,499,019



		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 31 Mart 2019
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>Dipno t</b>	<b>(415,709)</b>	<b>636,310</b>
Dönem Net Karı/(Zararı)		(203,992)	(34,570)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(27,270)</b>	<b>(42,502)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	4,284	4,284
Kullanım Hakkı amortismanı	11	11,465	0
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13-15	(9,858)	4,248
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3-21	(26,490)	(49,800)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	15	(6,671)	(1,234)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(184,447)</b>	<b>713,382</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	(10,684)	1,732,236
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(111,147)	(69,374)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış		0	(684,550)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(1,455)	(40,839)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	(575)	7,319
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	19,877	1,278
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-13	(24,477)	(100,875)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		0	(131,813)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(55,987)	0
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>0</b>	<b>636,310</b>
Vergi Ödemeleri/İadeleri	15	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		0	0
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		0	0
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>56,541</b>	<b>173,254</b>
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	0	0
Alınan Faizler	21	58,104	173,254
Ödenen Faizler	21	(1,563)	0
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>	14	<b>(359,168)</b>	<b>809,564</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>(359,168)</b>	<b>809,564</b>
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>2,288,838</b>	<b>1,811,047</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>1,929,670</b>	<b>2,620,611</b>

**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.

	31.03.2020	Oran Analizi
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>3,525,473</b>	<b>96.33</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>134,279</b>	<b>3.67</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3,659,752</b>	<b>100.00</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>137,596</b>	<b>3.76</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>23,138</b>	<b>0.63</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>3,499,019</b>	<b>95.61</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>3,659,752</b>	<b>100.00</b>

#### Rasyolar

	31.03.2020
Cari Oran	25.62
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	4.39
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	95.61
Özkaynak Borç Oranı %	4.59
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	3.84

#### Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

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

	31.03.2020
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	2.348
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	65.976
<b>TOPLAM</b>	<b>68.324</b>

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

Genel Pazarlama giderleri 1,748 TL'dir.

#### Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

**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.

**Genel Kurul Bilgileri:**

31 Mart 2020 tarihinde olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır.

**Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır.İnternet sitemizin adresi [www.meksaportfoy.com.tr](http://www.meksaportfoy.com.tr) 'dir.Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) 'de yer almaktadır.

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 hazırlanmıştır.

28.05.2020 tarihinde Faaliyet Raporu onaylanmıştır.

İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Soner ÖNCEL  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
İç Denetimden Sorumlu YK Üyesi

Emre TOPAL  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür