



**1 OCAK 2019– 30 HAZİRAN 2019  
FAALİYET RAPORU**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU****Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 8 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Serhan Akkoyunlu  
Sorumlu Denetçi  
Ankara, 9 Ağustos 2019

**Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 Ocak 2019– 30 Haziran 2019 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	Mehmet TAYLAN 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. Sokak No:2 Kat 8, 42 Maslak A Blok Daire 215, Maslak, Sarıyer, İstanbul	Mesut ÖZDİL	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.

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
Mehmet TAYLAN	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür - Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam

**Ana sözleşme Değişikliği İle 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 30.06.2019 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

**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 2019 yılı içerisinde bünyesindeki fonların pazarlaması, ürün çeşitliliğini arttırmak ve sektördeki Pazar payını büyütme 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, 2019 yılı içerisinde Fonlarımızın Pazar payını arttırma çalışmalarına ağırlık verilerek, bireysel portföy yönetim müşteri sayımızın arttırılması 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.

	30 Haziran 2019	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	4.112	8.329
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	1.295	4.161
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	19.926	-
<b>TOPLAM</b>	<b>25.333</b>	<b>12.490</b>

	30 Haziran 2019			
	ALIŞLAR			SATIŞLAR
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	1.696	7.080	10.620	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	20.195	22.353
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	13.183	8.693
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	129.467
<b>TOPLAM</b>	<b>1.696</b>	<b>7.080</b>	<b>43.998</b>	<b>160.513</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:**

30.06.2019 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

Mehmet TAYLAN	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	24 Yıl	20.01.2017 tarihinde atandı
---------------	--------------------------------------	--------	-----------------------------

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 7 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 a

İnarak 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 2019 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	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>4.036.157</b>	<b>4.198.529</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.929.498	1.811.047
Finansal Yatırımlar	4	877.942	530.219
Ticari Alacaklar		83.247	1.811.122
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	25.333	31.918
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	57.914	1.779.204
Diğer Alacaklar		37.104	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	37.104	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	55.516	9.037
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	52.850	37.104
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>101.920</b>	<b>102.745</b>
Diğer Alacaklar		15.607	11.031
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	15.607	11.031
Maddi Duran Varlıklar	11	23.799	30.008
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	53.631	55.990
Peşin Ödenmiş Giderler	8	610	1.424
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	8.273	4.292
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.138.077</b>	<b>4.301.274</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>91.128</b>	<b>168.907</b>
Ticari Borçlar		19.711	18.998
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	12.490	15.799
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.221	3.199
Diğer Borçlar		29.416	121.067
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	29.416	121.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	14.976	12.982
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.025	15.860
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	27.025	15.860
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>19.700</b>	<b>12.078</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.700	12.078
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	19.700	12.078
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	-	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>4.027.249</b>	<b>4.120.289</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>4.027.249</b>	<b>4.120.289</b>
Ödenmiş Sermaye	14	4.250.000	4.250.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.372	6.305
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>		6.372	6.305
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(136.016)	(1.457.755)
Net Dönem Karı / Zararı		(93.107)	1.321.739
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>4.138.077</b>	<b>4.301.274</b>



	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2018 30 Haziran 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	16	195.795	85.582	280.644	200.085
Satışların Maliyeti (-)	16	(25.111)	-	(47.502)	(27.173)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>		<b>170.684</b>	<b>85.582</b>	<b>233.142</b>	<b>172.912</b>
<b>BRÜT KAR ve ZARAR</b>		<b>170.684</b>	<b>85.582</b>	<b>233.142</b>	<b>172.912</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(657.735)	(358.294)	(532.780)	(262.358)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(4.095)	(1.702)	(3.660)	(2.744)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.145	600	1.673	1.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(35.534)	(12.837)	(47.951)	(21.398)
<b>ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(517.535)</b>	<b>(286.651)</b>	<b>(349.576)</b>	<b>(112.361)</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(517.535)</b>	<b>(286.651)</b>	<b>(349.576)</b>	<b>(112.361)</b>
Finansman Gelirleri	20	420.431	224.858	131.223	72.878
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI</b>		<b>(97.104)</b>	<b>(61.793)</b>	<b>(218.353)</b>	<b>(39.483)</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	15	3.997	3.257	3.584	528
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
<b>DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0.0266)	(0.0167)	(0.0505)	(0.0092)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	13	<b>(93.107)</b>	<b>(58.536)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>(38.955)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		83	2.551	(190)	1.526
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	(16)	(510)	38	(305)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>67</b>	<b>2.041</b>	<b>(152)</b>	<b>1.221</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(93.040)</b>	<b>(56.495)</b>	<b>(214.921)</b>	<b>(37.734)</b>

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar	
					Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler(Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>3.500.000</b>	<b>4.964</b>	<b>(914.531)</b>	<b>(543.224)</b>	<b>2.047.209</b>
Transferler		-	-	(543.224)	543.224	-
Sermayedeki Değişim		750.000	-	-	-	750.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(152)	-	(214.769)	(214.921)
<b>30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>4.812</b>	<b>(1.457.755)</b>	<b>(214.769)</b>	<b>2.582.288</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>6.305</b>	<b>(1.457.755)</b>	<b>1.321.739</b>	<b>4.120.289</b>
Transferler		-	-	1.321.739	(1.321.739)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	67	-	(93.107)	(93.040)
<b>30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>6.372</b>	<b>(136.016)</b>	<b>(93.107)</b>	<b>4.027.249</b>

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 30 Haziran 2018
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(762.222)</b>	<b>(523.550)</b>
Dönem Net Karı/(Zararı)		(93.107)	(214.769)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(57.555)</b>	<b>(20.652)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	8.570	8.372
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13-15	7.688	3.788
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3-20	(69.832)	(29.190)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	15	(3.981)	(3.622)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>912.884</b>	<b>(288.129)</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	1.727.874	(110.782)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(46.479)	(35.409)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	4-20	(283.521)	(34.434)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(41.680)	(28.822)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	713	(616)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	1.994	926
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-13	(80.485)	-
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	12.565
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	3-9-20	(365.532)	(91.557)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>636.310</b>	<b>-</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	3	-	-
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12	-	-
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>20</b>	<b>356.229</b>	<b>867.551</b>
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	750.000
Alınan Faizler	20	356.229	117.550
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)</b>		<b>1.118.451</b>	<b>344.001</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>1.118.451</b>	<b>344.001</b>
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>1.811.047</b>	<b>1.401.902</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>2.929.498</b>	<b>1.745.902</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.

	30.06.2019	Oran Analizi
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>4.036.157</b>	<b>97,54</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>101.920</b>	<b>2,46</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>4.138.077</b>	<b>100,00</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>91.128</b>	<b>2,20</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>19.700</b>	<b>0,48</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>4.027.249</b>	<b>97,32</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>4.138.077</b>	<b>100,00</b>

#### Rasyolar

	30.06.2019
Cari Oran	44,29
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	2,68
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	97,32
Özkaynak Borç Oranı %	2,75
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	2,53

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

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

	30.06.2019
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	4.086
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	136.912
<b>TOPLAM</b>	<b>140.998</b>

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

Genel Pazarlama giderleri 4.095 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 ulaşılmadığı, 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:**

26 Mart 2019 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.

09.08.2019 tarihinde Faaliyet Raporu onaylanmıştır

İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Soner ÖNCEL  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Mehmet TAYLAN  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür