



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.09.2026-30.09.2026 Hesap Dönemine Ait Mali Tablolar ve Dip Notları



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	58.656.185	71.311.862
Finansal Yatırımlar	5	94.848.758	57.533.040
Ticari Alacaklar		4.441.591	8.338.727
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	4.441.591	8.018.664
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	320.063
Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	0	
Peşin Ödenmiş Giderler	8	844.657	868.399
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.618.512	
ARA TOPLAM		160.409.703	138.052.028
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		160.409.703	138.052.028
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		10.500	14.101
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	10.500	14.101
Maddi Duran Varlıklar	9	1.372.849	920.003
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	6.441.401	2.380.163
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	894.868	988.485
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	663.450	473.170
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		9.383.068	4.775.922
TOPLAM VARLIKLAR		169.792.771	142.827.950
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		2.752.206	1.492.859
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		2.752.206	1.492.859
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	2.752.206	1.492.859
Ticari Borçlar		196.654	2.780.888
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	81.941	2.670.742
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	114.713	110.146
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.514.169	3.237.655
Diğer Borçlar		2.333.532	3.064.717
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.333.532	3.064.717
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21		984.199
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.397.071	981.242
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.397.071	981.242
ARA TOPLAM		10.193.632	12.541.560
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.193.632	12.541.560
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.754.342	658.768
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.754.342	658.768
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	2.754.342	658.768
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.594.182	1.247.654
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.594.182	1.247.654
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.348.524	1.906.422
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		14.542.156	14.447.982
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		155.250.615	128.379.968
Ödenmiş Sermaye	15	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	149.529.507	149.529.507
Sermaye Avansı	15	52.785.000	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15	-607.294	-456.502
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		11.469.498	10.485.260

Yasal Yedekler	15	11.469.498	10.485.260
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-112.162.535	-110.223.753
Net Dönem Karı veya Zararı		-25.763.561	-954.544
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		155.250.615	128.379.968
TOPLAM KAYNAKLAR		169.792.771	142.827.950

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	52.723.904	46.612.628	13.846.819	20.454.153
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		52.723.904	46.612.628	13.846.819	20.454.153
BRÜT KAR (ZARAR)		52.723.904	46.612.628	13.846.819	20.454.153
Genel Yönetim Giderleri	17	-84.045.363	-49.064.510	-27.232.779	-19.873.455
Pazarlama Giderleri	17	-40.120	-197.361	-5.716	-131.572
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.108	10.840	1.293	4.029
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-225.152	-702.955	-22.396	-196.521
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-31.578.623	-3.341.358	-13.412.779	256.634
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	35.040.877	32.189.721	13.430.539	12.306.729
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.462.254	28.848.363	17.760	12.563.363
Finansman Gelirleri		0	0		
Finansman Giderleri		-942.558	-241.661	-574.904	-82.313
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	20	-27.189.451	-21.957.411	-8.251.313	-7.827.236
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-24.669.755	6.649.291	-8.808.457	4.653.814
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.093.806	-8.160.933	-1.167.107	-3.317.251
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	19	-1.312.015	-8.165.040	-1.312.015	-3.318.797
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	218.209	4.107	144.908	1.546
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-25.763.561	-1.511.642	-9.975.564	1.336.563
DÖNEM KARI (ZARARI)		-25.763.561	-1.511.642	-9.975.564	1.336.563
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		-25.763.561	-1.511.642	-9.975.564	1.336.563
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-150.792	-358.834	-164.404	-301.580
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-150.792	-358.834	-164.404	-301.580
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	14	-215.416	-512.622	-234.862	-430.830
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi	21	64.624	153.788	70.458	129.250
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-150.792	-358.834	-164.404	-301.580
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-25.914.353	-1.870.476	-10.139.968	1.034.983
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-25.914.353	-1.870.476	-10.139.968	1.034.983

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-65.006.893	-25.928.048
Dönem Karı (Zararı)		-25.763.561	-1.511.642
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-25.763.561	-1.511.642
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		13.299.629	32.956.280
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	1.397.332	1.301.993
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13-14	2.282.287	731.487
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.282.287	731.487
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	-18.787.904	462.938
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-18.787.904	462.938
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	1.093.806	8.160.933
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		27.314.108	22.298.929
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-48.328.872	-50.133.501
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	-48.214.446	-47.981.426
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3-6	3.897.136	-2.720.310
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.897.136	-2.720.310
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	3.601	3.760
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	23.742	-658.806
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	-2.584.234	-87.210
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-2.584.234	-87.210
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	-723.486	698.940
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-731.185	611.551
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-731.185	611.551
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-60.792.804	-18.688.863
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	-299.363	-568.421
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	-3.914.726	-6.670.764
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-701.744	-122.989
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-701.744	-122.989
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10-11	-701.744	-122.989
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		69.675.395	32.730.166
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	52.785.000	34.085.337
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	-1.897.509	-892.233
Ödenen Faiz	20	-68.046	-462.938
Alınan Faiz	19	18.855.950	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.966.758	6.679.129
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.966.758	6.679.129
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	71.311.862	73.784.207
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-16.622.435	-12.839.252
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	58.656.185	67.624.084

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Özkaynaklar												
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
			Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avantı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar				
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Risiken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları				Net Dönem Karı Zararı
Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Bakımlar	15	43.750.000	146.922.922		-277.672			10.485.260	-87.694.312	-16.517.990	96.668.208		96.668.208	
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0	
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler														
	Diğer Düzeltmeler														
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar														
	Transferler		4.633.746	1.377.705						-22.529.441	16.517.990				
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-358.834					-1.511.642	-1.870.476		-1.870.476	
	Dönem Karı (Zararı)														
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Sermaye Artırımı		18.516.254	-1.975.424	-16.540.830										
	Sermaye Azaltımı														
	Sermaye Avantı				34.085.337							34.085.337		34.085.337	
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
	Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıları														
	Kar Payları														
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler															
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması															
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
Dönem Sonu Bakımlar	15	66.900.000	146.325.203	17.544.507		-456.506			10.485.260	-110.223.753	-1.511.642	128.883.069		128.883.069	
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Dönem Başı Bakımlar	15	80.000.000	149.529.507			-456.502			10.485.260	-110.223.753	-954.544	128.379.968		128.379.968	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															
Hatalara İlişkin Düzeltmeler															
Diğer Düzeltmeler															
Düzeltmelerden Sonraki Tutar															
Transferler									984.238	-1.938.782	954.544				
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)						-150.792					-25.763.561	-25.914.353		-25.914.353	
Dönem Karı (Zararı)															
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)															
Sermaye Artırımı															
Sermaye Azaltımı															
Sermaye Avantı				52.785.000								52.785.000		52.785.000	
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi															
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi															
Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıları															
Kar Payları															

Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakıyeler	15	80.000.000	149.529.507	52.785.000		-607.294			11.469.498	-112.162.535	-25.763.561	155.250.615		155.250.615