

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU, ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı notlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Zekeriya Çelik, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 14 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-39

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		161.268.417	130.768.364
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	91.488.691	67.549.429
Finansal Yatırımlar	5	61.175.503	54.497.580
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3-6	5.275.906	7.595.597
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	--	303.176
Diğer Alacaklar	7	1.950	--
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.684.038	822.582
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.642.329	--
Duran Varlıklar		9.411.494	4.523.944
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	10.500	13.357
Kullanım Hakları	11	6.695.096	2.254.585
Maddi Duran Varlıklar	9	1.384.158	871.463
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	877.216	936.333
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	444.524	448.206
TOPLAM VARLIKLAR		170.679.911	135.292.308

İlişkilerdeki tutarlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.219.126	11.879.822
Kısa Vadeli Kiralama Borçları			
Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları	12	2.666.842	1.414.096
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	14.308	2.529.833
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	279.850	104.335
Diğer Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.117.471	2.902.979
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	--	932.272
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.624.794	3.066.836
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.515.861	929.471
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.796.247	1.805.839
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	12	3.359.865	624.011
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.436.382	1.181.828
Özkaynaklar		156.664.538	121.606.647
Ödenmiş Sermaye	15	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	137.419.465	137.419.465
Sermaye Avansı		50.000.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	(419.523)	(432.417)
Kar Yedekleri			
Yasal Yedekler	15	10.864.397	9.932.055
Geçmiş Yıllar Zararları		(106.244.798)	(104.408.274)
Net Dönem Zararı		(14.955.003)	(904.182)
TOPLAM KAYNAKLAR		170.679.911	135.292.308

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZEL KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan– 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan– 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	36.825.883	24.778.322	16.233.316	13.630.162
Brüt Kar		36.825.883	24.778.322	16.233.316	13.630.162
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(53.815.084)	(27.650.900)	(24.798.401)	(13.877.412)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(32.589)	(62.318)	(7.341)	(41.400)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.455	6.452	--	4.818
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(192.058)	(479.714)	(14.528)	(223.575)
Faaliyet Zararı		(17.207.393)	(3.408.158)	(8.586.954)	(507.407)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	20.470.151	18.833.941	10.964.564	9.733.312
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		3.262.758	15.425.783	2.377.610	9.225.905
Finansman Giderler (-)		(348.256)	(150.941)	(250.917)	(101.457)
Parasal Kazanç/Kayıp	20	(17.938.939)	(13.384.650)	(6.998.425)	(5.274.762)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		(15.024.437)	1.890.192	(4.871.732)	3.849.686
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		69.434	(4.588.123)	88.066	(2.593.740)
Dönemin Vergi Gideri/Geliri	19	--	(4.590.549)	--	(2.708.120)
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	19	69.434	2.426	88.066	114.380
Dönem Net Zararı/Karı		(14.955.003)	(2.697.931)	(4.783.666)	1.255.946
Pay Başına Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ Kayıp	21	(0,187)	(0,062)	(0,060)	0,029
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER TABLOSU					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)	14	18.420	(77.477)	(167.317)	(397.767)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(5.526)	23.243	50.195	119.330
Diğer kapsamlı Gider/Gelir		12.894	(54.234)	(117.122)	(278.437)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(14.942.109)	(2.752.165)	(4.900.788)	977.509

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
					Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	
1 Ocak 2025 Bakiyesi	15	43.750.000	136.863.197	--	(263.022)	9.932.055	(83.067.535)	(15.646.496)	91.568.199
Transferler		--	--	--	--	--	(15.646.496)	15.646.496	--
Sermaye Avansı		--	--	16.843.899	--	--	--	--	16.843.899
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	(54.234)	--	--	(2.697.931)	(2.752.165)
30 Haziran 2025 Bakiyesi	15	43.750.000	136.863.197	16.843.899	(317.256)	9.932.055	(98.714.031)	(2.697.931)	105.659.933
1 Ocak 2026 Bakiyesi	15	80.000.000	137.419.465	--	(432.417)	9.932.055	(104.408.274)	(904.182)	121.606.647
Transferler		--	--	--	--	932.342	(1.836.524)	904.182	--
Sermaye Avansı		--	--	50.000.000	--	--	--	--	50.000.000
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	12.894	--	--	(14.955.003)	(14.942.109)
30 Haziran 2026 Bakiyesi	15	80.000.000	137.419.465	50.000.000	(419.523)	10.864.397	(106.244.798)	(14.955.003)	156.664.538

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(23.822.975)	(14.441.156)
Dönem Net Zararı		(14.955.003)	(2.697.931)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		9.894.865	6.191.565
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	750.862	1.032.096
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13-14	1.177.750	145.618
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(9.722.436)	(12.948.516)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	19	(69.434)	4.588.123
Parasal Kazanç/Kayıp		17.758.123	13.374.244
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(16.188.236)	(13.871.088)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	3-6	2.622.867	(124.447)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(861.456)	(1.230.677)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	907	2.515
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(14.382.994)	(11.645.988)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	(2.340.010)	(53.190)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	14	(442.042)	(687.954)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili	7	(785.508)	(131.347)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(21.248.374)	(10.377.454)
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri	19	(2.574.601)	(3.773.103)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	--	(290.599)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(664.721)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan	9-10-11	(664.721)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		58.730.806	28.815.898
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	50.000.000	16.843.898
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri/ (Çıkışları)	11	(991.630)	(1.120.471)
Alınan Faizler	19	9.739.546	13.099.457
Ödenen Faizler	20	(17.110)	(6.986)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		34.243.110	14.374.742
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	67.549.429	69.891.018
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(10.303.848)	(9.670.614)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	91.488.691	74.595.146

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket Hakkında Bilgiler

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket kuruluşu; 30 Haziran 2015 tarih ve 981622 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil’ine tescil edilmiş; 6 Temmuz 2015 tarih ve 8856 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No: 13 K: 4 34810 Beykoz/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in yöneticisi olduğu fonlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon:

Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici’nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon:

Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy İkinci Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici’nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Meksa Portföy Prime Serbest Fon:

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10 Mart 2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname SPK tarafından 24 Haziran 2016 tarihinde onaylanmış ve 27 Temmuz tarihinde ihraç edilmiştir.

Meksa Portföy Prime Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Prime Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

MPP kodlu Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un katılma paylarının TEFAS'ta işlem görmeye başlaması için yapılan başvuru SPK tarafından 29 Nisan 2025 tarihli izinle onaylanmış; TEFAS platform operatörü olarak Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. belirlenmiş; Takasbank, MKK, KAP, internet sitesi ve Ticaret Sicil nezdindeki işlemlerin tamamlanması için Fon Hizmet Birimi yetkilendirilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon:

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10 Mart 2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicil Memurluğu'na 981622 sayılı sicil numarası altında kaydedilerek 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Serbest Şemsiye Fon İçtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 5 Ağustos 2021 tarihinde onaylanan izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulmuştur.

Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

29 Aralık 2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, MJK kodlu Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un izahnamesinin; fonun "hisse senedi yoğun fon" niteliğine uygun şekilde stratejisinin revize edilmesi ve fon unvanının "Meksa Portföy Kardelen Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmesi amacıyla güncellenmesine, bu değişiklikler için SPK'ya onay başvurusu yapılmasına ve ana strateji kapsamında fon toplam değerinin en az %80'inin BIST'te işlem gören paylara ve pay endekslerine dayalı varlıklara yatırılmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31 Mart 2026 tarih ve 2026/17 sayılı kararı ile, MJK kodlu Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un "Hisse Senedi Serbest Fon"a dönüştürülmesine yönelik daha önce yapılan SPK başvurusunun iptal edilmesine; ayrıca yatırım stratejisinde yer alan fon toplam değerinin en az %51'inin devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları hariç olmak üzere

BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırılması şartının kaldırılmasına karar verilmiştir. Değişikliğin KAP'ta ilan edilmesi ve ilan tarihinden bir ay sonra uygulanması kararlaştırılmıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon:

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10 Mart 2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16 Ekim 2023 tarihinde onaylanmış ve 23 Ekim 2023 tarihinde ihraç edilmiştir.

Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

29 Aralık 2025 tarih ve 2025/49 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı MPI kodlu Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon'un yatırımcı talebini artırmak ve daha geniş bir pazar payına ulaşmak amacıyla izahnamesinde değişiklik yapılarak TEFAS'ta işlem görmesine yönelik düzenleme için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına başvurulmasına ve Fon'un performans ücreti hesaplamasına ilişkin hükmün Fon'un şekil şartları ile KAP sayfasında bulunan "Performans Ücreti Esasları" alanından kaldırılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon:

Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10 Mart 2016 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 981622 sicil numarası altında kaydedilerek 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19 Şubat 2024 tarihinde onaylanmış ve 28 Mart 2024 tarihinde ihraç edilmiştir.

Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon):

Şirket'in 30 Aralık 2025 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile portföy saklayıcısı kuruluş Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olmak üzere ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecek olan, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" unvanlı alt fonun kuruluşuna karar verilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un katılma paylarının ihracı gerçekleşmemiştir.

Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	
Unvanı:	Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon:

Şirket'in 7 Kasım 2025 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile portföy saklayıcısı kuruluş Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olmak üzere ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecek olan, Kurucusu olduğumuz Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon" unvanlı alt fonun kuruluşuna karar verilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un katılma paylarının ihracı gerçekleşmemiştir.

Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	
Unvanı:	Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23.11.2015 No: PYŞ/PY.45/1390
Merkez Adresi ve İnternet Sitesi:	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok Kat: 4 34810 Kavacık Beykoz İstanbul www.meksaportfoy.com.tr

Şirket Yönetim Kurulu'nun 22 Mayıs 2026 tarih ve 2026/23 sayılı kararı ile, portföy saklayıcısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olmak üzere "Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu"nun kurulmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2026 tarih ve 2026/7 sayılı kararı ile, portföy saklayıcısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olmak üzere "Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu"nun kurulmasına karar verilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2025	Pay Oranı (%)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	80.000.000	100%	80.000.000	100%
	80.000.000		80.000.000	

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 218.750.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 19'dur (31 Aralık 2025: 18 personel).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Ağustos 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır. Finansal tablolar, KKGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere Not 2.8'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2026'da sona eren altı aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2026	129,99	1
31 Aralık 2025	110,39	1,17758
30 Haziran 2025	98,40	1,32109
31 Aralık 2024	84,33	1,54137

(*) TÜİK tarafından yapılan güncelleme ile daha önce kullanılmakta olan 2003=100 TÜFE temel yılı, 2025=100 olarak değiştirilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Haziran 2026 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamıştır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket önceki dönem finansal tabloda "Finansman Gelirleri" içerisinde sınıfladığı 18.762.383 TL tutarı "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına sınıflamıştır. İlgili sınıflandırmaların dönem net kar/zararına etkisi olmamıştır.

2.5 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in 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 Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. 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.

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri

için mali tablolarda gerekli açıklamalar

- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşıması gerektiği düzenlenmiştir. Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

Mayıs 2026 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), belirli bir tür fiyat veya tarife düzenlemesine tabi işletmelerin finansal raporlamasını iyileştirmek amacıyla UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler standardını yayımlamıştır. UFRS 20, düzenlemeye tabi mal veya hizmetlerin sunulduğu dönem ile müşterilerden tahsil edilecek bedellerin fiyatlara yansıtıldığı dönemler arasındaki zamanlama farklarının finansal tablolara alınmasına ilişkin hükümler getirmektedir. Standart kapsamında işletmelerin düzenlemeye tabi varlıklarını, düzenlemeye tabi yükümlülüklerini, düzenlemeye tabi gelirlerini ve düzenlemeye tabi giderlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmeleri ve bunlara ilişkin açıklamalar yapmaları gerekmektedir. UFRS 20, UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları standardının yerini alacaktır.

UMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

Haziran 2026 tarihinde UMSK, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, UFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Mevcut sabit kıymetler için uygulanan amortisman süreleri (ekonomik ömür) ve uygulanan amortisman oranları aşağıdadır.

	Süre (Yıl)	Amortisman Oranı
Taşıtlar	2-5	20-50%
Demirbaşlar	4-10	10-25%
Özel maliyetler	5	20%

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, 1 yıl üzeri, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeren ve iptal edilemeyen faaliyet kiralama sözleşmelerini, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlarına yansıtmaktadır. Kullanım hakkı, sözleşmede açık veya gizli olarak yer alan faiz oranı üzerinden, kira ödemelerinin bugünkü değerine indirgenmesiyle hesaplanır. Kullanım hakkı varlığı kiralama süresi üzerinden itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlardan ve diğer finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerinin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç / Kayıp

Pay başına kazanç/kayıp miktarı, net dönem zararının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket’in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket’in bu geçici farkları kullanılabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları –bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TFRS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo notlarında açıklanır.

Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak

Şirket bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkı, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesini içeren sözleşmeleri kiralama sözleşmeleri olarak kabul edip ilgili sözleşmeye dayalı hakkı kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kullanım hakkı varlığı, kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvik ve indirimleri, katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve tanımlı varlığın sökülmesi/taşınmasıyla ilgili tüm maliyetleri içermektedir. Şirket başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar için kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini uygulamaktadır.

Şirket kullanım hakkı varlığını kiralama süresini dikkate alarak amortismanına tabi tutup maliyet değeri ile değerlemektedir. Kiralama yükümlülüğü ise kiralamanın fiilen başladığı tarihte, gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, varsa zımni faiz oranı aksi halde kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralayan olarak

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklardan kaynaklı kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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 edilmiştir.

	30 Haziran 2026	
	Ticari alacaklar	Ticari borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	31.996	14.308
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	24.365	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	828.667	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	4.186.350	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	129.216	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	75.312	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	--	--
	5.275.906	14.308

	31 Aralık 2025	
	Ticari alacaklar	Ticari borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	42.393	274.780
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	28.102	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	1.474.957	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	5.801.509	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	173.394	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	75.242	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	--	2.255.053
	7.595.597	2.529.833

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki gerçekleştirilen işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

1 Ocak- 30 Haziran 2026	Alışlar			Satışlar	
	Kira	Fon gider aşımı	Diğer	Yönetim ücreti	Performans ücreti
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	946.809	--	1.041.233	--	--
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	--	192.058	--	196.816	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	--	--	--	137.391	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	--	--	--	6.207.885	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	--	--	--	28.977.935	78.513
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	--	--	--	794.178	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	--	--	--	433.165	--
	946.809	192.058	1.041.233	36.747.370	78.513

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak- 30 Haziran 2025:	Alışlar			Satışlar	
	Kira	Fon gider aşımı	Diğer	Yönetim ücreti	Performans ücreti
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	65.502	--	--	--	--
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	--	479.714	--	196.889	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	--	--	--	282.071	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	--	--	--	347.684	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	--	--	--	22.488.438	66.774
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	--	--	--	568.704	49
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	--	--	--	824.192	3.521
	65.502	479.714	--	24.707.978	70.344

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	7.658.973	4.373.689
	7.658.973	4.373.689

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydaları net ödenen 7.269.681 TL, enflasyon endeksli 7.658.973 TL dir (30 Haziran 2025: Net ödenen 3.310.667 TL, enflasyon endeksli 4.373.689 TL). Üst yönetim; yönetim kurulu başkan, başkan vekili, üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcısı olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadeli mevduat	91.395.281	67.507.646
- Vadesiz mevduat	93.410	41.783
	91.488.691	67.549.429

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat hesabının 91.395.281 TL 2 adet mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduat hesaplarının birincisi anaparası 41.112.503 TL, döneme ait faiz tahakkuku 45.449 TL ve faiz oranı %40,35'dir. Vadeli mevduat faiz tahakkuku geceliklidir.

Vadeli mevduat hesaplarının ikincisi sermaye avansı hesabı olup, anaparası 50.000.000 TL, döneme ait faiz tahakkuku 237.329 TL ve faiz oranı %42,00'dir. Vadeli mevduatın dönüş tarihi 28 Temmuz 2026'dır.

(31 Aralık 2025: Vadeli mevduat hesabının 67.507.646 TL 2 adet mevduattan oluşmaktadır. Vadeli mevduat hesaplarının birincisi anaparası 52.027.697 TL, döneme ait faiz tahakkuku 53.651 TL ve faiz oranı %38'dir. Vadeli mevduat faiz tahakkuku geceliklidir. Vadeli mevduat hesaplarının ikincisi sermaye avansı hesabı olup, anaparası 14.931.811 TL, döneme ait faiz tahakkuku 494.487 TL ve faiz oranı %39'dur. Vadeli mevduatın dönüş tarihi 5 Ocak 2026'dır).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan Finansal varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon – MAD	7.192.794	7.607.102
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon – MBL	14.899.663	14.660.234
Meksa Portföy Prime Serbest Fon – MPP	3.345.288	3.405.106
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon – MPI	23.500.407	23.152.297
TRFMKSA12619	--	3.805.923
TRFMKSA22618	--	1.254.609
TRFMKSA22626	--	612.309
TRFDGRV82617	5.183.275	--
TRFMKSA72613	2.701.148	--
TRFMKSA82612	1.602.963	--
TRFMKSA92611	1.549.965	--
TRFMKSA92629	1.200.000	--
	61.175.503	54.497.580

30 Haziran 2026 itibarıyla finansal Yatırımlar, 6.677.312 pay Meksa Portföy Birinci Değişken, 54.634.756 pay Meksa Portföy İkinci Değişken, 145.510 pay Meksa Portföy Prime Serbest Fon, 7.966.040 pay Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon, TRFDGRV82617 tahvili 5.000.000 adet, TRFMKSA72613 tahvili 2.500.000 adet, TRFMKSA82612 tahvili 1.500.000 adet, TRFMKSA92611 1.500.000 TL, TRFMKSA92629 tahvili 1.200.000 adet olarak oluşmaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 itibarıyla finansal Yatırımlar, 6.677.312 pay Meksa Portföy Birinci Değişken, 54.634.756 pay Meksa Portföy İkinci Değişken, 145.510 pay Meksa Portföy Prime Serbest Fon, 7.966.040 pay Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon, TRFMKSA12619 tahvili 3.000.000 adet, TRFMKSA22618 tahvili 1.000.000 adet, TRFMKSA22626 tahvili 500.000 adet olarak oluşmaktadır.

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	5.275.906	7.595.597
Ticari alacaklar	--	303.176
	5.275.906	7.898.773

Ticari alacaklar için ortalama vade 6 gündür (31 Aralık 2025: 10 gün)

b) Ticari Borçlar

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	279.850	104.335
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	14.308	2.529.833
	294.158	2.634.168

İlişkili taraflara ticari borçların 14.308 TL'si Meksa Portföy Birinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarından oluşmaktadır. Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

(31 Aralık 2025: İlişkili taraflara ticari borçların 274.780 TL'si Meksa Portföy Birinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarından, 2.255.053 TL'si ise Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları 1.950 TL'dir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket'in uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	10.500	13.357
	10.500	13.357

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer Borçlar

Şirket'in kısa vadeli alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergiler	1.765.692	2.228.965
Diğer çeşitli borçlar	351.779	674.014
	2.117.471	2.902.979

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 24'te açıklanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının vade yapısı Not 24'te açıklanmıştır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	1.684.038	822.582
	1.684.038	822.582

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Haziran 2026
Maliyet					
Tesis makine ve cihazlar	98.462	--	98.462	--	98.462
Döşeme ve demirbaşlar	883.731	879.353	1.763.084	664.721	2.427.805
	982.193	879.353	1.861.546	664.721	2.526.267
Birikmiş amortisman					
Tesis makine ve cihazlar	70.391	4.553	74.944	2.274	77.218
Döşeme ve demirbaşlar	883.731	31.408	915.139	149.752	1.064.891
	954.122	35.961	990.083	152.026	1.142.109
Net kayıtlı değer	28.071		871.463		1.384.158

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Haziran 2026
Maliyet					
Haklar	1.701.733	36.308	1.738.041	--	1.738.041
	1.701.733	36.308	1.738.041	--	1.738.041
Birikmiş itfa payı					
Haklar	685.589	116.119	801.708	59.117	860.825
	685.589	116.119	801.708	59.117	860.825
Net kayıtlı değeri	1.016.144		936.333		877.216

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. Dönem içerisindeki amortisman ve itfa payı giderleri Not 17'de açıklanmıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 – KULLANIM HAKLARI

Kullanım hakkı varlığı

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31Aralık 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Maliyet							
Binalar	--	--	--	--	4.980.230	--	4.980.230
Taşıtlar	3.482.874	2.759.265	(3.482.894)	2.759.245	--	--	2.759.245
	3.482.874	2.759.265	(3.482.894)	2.759.245	4.980.230	--	7.739.475
Birikmiş amortisman							
Binalar	--	--	--	--	203.274	--	203.274
Taşıtlar	1.339.566	1.308.409	(2.143.315)	504.660	336.445	--	841.105
	1.339.566	1.308.409	(2.143.315)	504.660	539.719	--	1.044.379
Net kayıtlı değeri	2.143.308			2.254.585			6.695.096

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla ödenen kira tutarı 991.630 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2025: 1.120.471 TL). Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 17'de açıklanmıştır.

NOT 12 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.666.842	1.414.096
	2.666.842	1.414.096
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.359.865	624.011
	3.359.865	624.011

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	219.261	258.197
3-12 ay	2.447.581	1.155.899
1-2 yıl	3.359.865	624.011
	6.026.707	2.038.107

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/Verilen Teminat Ve Rehinler

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla almış olduğu teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket lehine açılmış dava bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in dönemler itibarıyla çalışanlarına sağladığı faydalar ve bu faydalar kapsamında ayırdığı karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek ücretler	1.462.301	2.278.125
Ödenecek personel sgk kesintileri	1.162.493	788.711
	2.624.794	3.066.836

Biriken izin karşılıkları

Mevcut döneme ilişkin hakların bütünü ile kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler için çalışanlar işten ayrılmış olmaları halinde kullanmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip olabilirler. Çalışanlar, gelecekteki ücretli izin haklarını arttıran hizmetlerde bulundukça işletme açısından bir yükümlülük doğar. Çalışanların birikmiş kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinler dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 7 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 1.515.861 TL yıllık izin bedelleri finansal tablolara alınmıştır (31 Aralık 2025: 929.471TL)

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,00 enflasyon oranı ve %24,80 iskonto oranı varsayımına göre, %3,14 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı ve açılış bakiyesi	1.181.828	919.006
Hizmet maliyeti	387.282	731.632
Faiz maliyeti	63.912	22.050
Ödenen tazminatlar	--	(515.957)
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(18.420)	241.993
Parasal kazanç /(kayıp)	(178.220)	(216.896)
Dönem sonu bakiyesi	1.436.382	1.181.828

1.436.382 TL’lik kıdem tazminatı karşılığının tamamı uzun vadede gösterilmiştir (31 Aralık 2025: 1.181.828 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı giderleri, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla sermayesi 80.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 80.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: hisse başı 1 TL). Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100%	80.000.000	100%	80.000.000
Ödenmiş sermaye	100%	80.000.000	100%	80.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkı		137.419.465		137.419.465
		217.419.465		217.419.465

13 Ağustos 2025 tarihli ve 2025/28 numaralı karar uyarınca, Şirketin 43.750.000 TL olan sermayesinin, 3.834.999 TL'si geçmiş yıl karları, 438.663 TL'si olağanüstü yedekler, 360.084 TL'si olağanüstü yedekler enflasyon farkı ve 5.766.254 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları olmak üzere toplam 10.400.000 TL'si iç kaynaklardan; 12.750.000 TL'si ise sermaye avansları hesabından karşılanmak suretiyle, sermayenin 23.150.000 TL artırılarak 66.900.000 TL'ye çıkarılmış ve bu kapsamda her biri 1 TL nominal değerinde olan 43.750.000 adet nama yazılı pay 66.900.000 adete yükselmiştir.

Ayrıca, 18 Aralık 2025 tarihinde Şirketin 218.750.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 66.900.000 TL olan sermayesinin, 13.100.000 TL sermaye avansları hesabından karşılanmak suretiyle, sermayenin 13.100.000 TL artırılarak 80.000.000 TL'ye çıkarılmış ve bu kapsamda her biri 1 TL nominal değerinde olan 66.900.000 adet nama yazılı pay 80.000.000 adete yükselmiştir.

Şirket 26 Haziran 2026 tarihinde 50.000.000 TL'lik sermaye avansı ödemesi yapmıştır.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları) ve Yasal Yedekler:

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden oluşan yasal yedekleri 10.864.397 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 9.932.055 TL).

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(419.523)	(432.417)
	(419.523)	(432.417)

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer	TMS/TFRS Finansal tablolarına göre hazırlanan finansal	Geçmiş yıl zararlarında (kârlarında) izlenen fark
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.324.246	10.864.397	4.540.151
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	79.952.036	137.419.465	57.467.429

Temettü Ödemesi

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla temettü ödemesi gerçekleştirmemiştir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

NOT 16 – HASILAT

	1 Ocak-30 Haziran 2026	1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Satışlar				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	36.747.370	24.707.978	16.230.576	13.626.292
Fonlara ait performans primleri	78.513	70.344	2.740	3.870
Brüt kar	36.825.883	24.778.322	16.233.316	13.630.162

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 – FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonu pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	32.589	62.318	7.341	41.400
Genel yönetim giderleri	53.815.084	27.650.900	24.798.401	13.877.412
	53.847.673	27.713.218	24.805.742	13.918.812

Şirket'in dönemler itibarıyla pazarlama satış ve dağıtım giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Pazarlama satış ve Dağıtım giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Takasbank, MKK ve Tefas komisyonları (-)	32.589	62.318	7.341	41.400
	32.589	62.318	7.341	41.400

Şirket'in dönemler itibarıyla genel yönetim giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Personel gideri	44.488.888	23.120.893	21.506.401	11.689.741
Yazılım- teknoloji giderleri	746.537	535.533	485.455	264.436
Vergi resim ve harç giderleri	1.074.721	794.821	535.492	383.961
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.554.021	428.466	365.329	240.184
Amortisman ve itfa payı gideri	750.862	1.032.096	484.796	600.150
Kira ve bina yönetim giderleri	843.947	215.941	722.520	57.851
Lisanslar ve üyelik aidatları	1.176.837	350.904	487.316	139.159
Haberleşme ve iletişim	717.686	136.056	121.260	51.067
Taşıt seyahat konaklama	69.137	62.805	32.269	12.425
Noter giderleri	48.985	30.810	28.145	691
Diğer giderler	2.343.463	942.575	29.418	437.747
	53.815.084	27.650.900	24.798.401	13.877.412

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler				
Yatırım fonu satış karları	167.527	71.558	--	--
Faiz gelirleri	9.739.546	13.099.457	4.181.185	6.723.991
Reeskont gelirleri	10.563.078	5.662.926	6.783.379	3.009.321
	20.470.151	18.833.941	10.964.564	9.733.312

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kanunun geçici 13 üncü maddesinin birinci fıkrasında yapılan değişiklik uyarınca bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarih ve 30659 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 sayılı “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile Kurumlar vergisi oranını 5 puan artırılmıştır. Bu değişiklik ile kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a çıkartılmış olup yeni oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere geçerli olacaktır.

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10’dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun’da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal tablolarına yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	9.490.268
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	--	(8.557.996)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	932.272

Şirket'in kar veya zarar tablosuna yansıyan vergi yükümlülüğünün detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	(4.590.549)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	69.434	2.426
Vergi gelir/gideri	69.434	(4.588.123)

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2026 yılı için %30'dur (31 Aralık 2025: %30).

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
<u>Ertelenmiş Vergi</u>	Toplam	Toplam	Varlık /	Varlık /
<u>Varlık/Yükümlülük</u>	geçici	Geçici	(Yükümlülük)	(Yükümlülük)
	farklar	farklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.436.382	1.181.828	430.915	354.548
İzin karşılığı düzeltmesi	1.515.861	929.471	454.758	278.842
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(651.584)	(384.129)	(195.475)	(115.239)
Gelecek aylara ait giderler ile ilgili düzeltmeler	(150.525)	(16.671)	(45.157)	(5.001)
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri	(668.389)	(216.478)	(200.517)	(64.944)
Ertelenen vergi varlıkları			885.673	513.150
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(441.149)	(64.944)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, Net			444.524	448.206

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı	448.206	390.049
Özkaynaktan iptal edilen/ yansıtılan	(5.526)	23.243
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	69.434	2.426
Parasal kazanç/kayıp	(67.590)	(55.742)
Net tutarlar	444.524	359.976

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net parasal pozisyon kayıpları	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(17.474.398)	(12.849.745)
Peşin ödenmiş giderler	150.525	85.957
Maddi duran varlıklar	184.617	4.012
Maddi olmayan duran varlıklar	141.204	145.218
Kullanım hakkı varlıkları	388.663	1.136
Sermaye düzeltme farkları	(32.788.046)	(25.811.670)
Sermaye avansları	--	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	65.209	37.589
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.522.439)	(1.419.407)
Geçmiş yıllar zararları	15.905.869	14.107.420
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	(464.541)	(534.905)
Hasılat	(2.027.438)	(1.037.414)
Genel yönetim giderleri (-)	2.488.993	1.330.064
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	2.546	2.048
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(545)	(155)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16.721	25.350
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(961.928)	(861.784)
Finansman gideri (-)	17.110	6.986
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(17.938.939)	(13.384.650)

NOT 21 – PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Dönem net zararı	(14.955.003)	(2.697.931)	(4.783.666)	1.255.946
Dönemin ağırlıklı ortalama hisse	80.000.000	43.750.000	80.000.000	43.750.000
Pay senedi başına zarar	(0,187)	(0,062)	(0,060)	0,029

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1)Şirket'in 22 Haziran 2026 tarihinde almış olduğu 2026/25 yönetim kurulu kararı ile 218.750.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde mevcut 80.000.000 TL sermayenin 130.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 29 Haziran 2026 tarihinde alınan 2026/26 nolu yönetim kurulu kararı ile de sermaye artırım kararının SPK ve Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne sunulmasına ve KAP'ta bildirilmesine karar verilmiştir.

2) Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 Temmuz 2026 tarih ve 2026/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'nun iç tüzüğü'nün 6 Nisan 2026 tarihinde tescil edildiği, ancak şirketin ana ortağı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklık yapısında %98,64 oranında pay devriyle değişiklik yapılması nedeniyle şemsiye fona bağlı ilk fonun kuruluş başvurusunun SPK tarafından henüz sonuçlandırılmadığı belirtilmiş ve başvurunun tamamlanabilmesi amacıyla SPK'dan 3 aylık ek süre talep edilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

NOT 23 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.