



1 OCAK 2026 – 31 MART 2026

FAALİYET RAPORU

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Şeh. Teğmen Ali Fırmaz Cd. No:13 Güven Sokak Kat:1
A Blok Kat:1 34810 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 681 3000 Fax: 0212 693 05 73
Büyükd. V.D. 634 0598 028 Tic.Sic.No: 981722
Mers: 0815000059802800013
Web: www.meksaportfoy.com.tr portfoy@meksaportfoy.com.tr

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026-31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi:

Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 Ocak 2026 – 31 Mart 2026 çalışma dönemini kapsamaktadır.

Ortaklığın Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:

Ünvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi				
Ticaret Sicil No:	981622				
İnternet Adresi:	www.meksaportfoy.com.tr				
E-posta Adresi:	portfoy@meksaportfoy.com.tr				
Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:					
	Kuruluş	Adres	Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Genel Müdürlük	2015	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok K:4 34810 Kavacık, Beykoz, İstanbul	Emre TOPAL Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	0(216) 681 34 00	0 (216) 693 05 70

Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir.

Ad/Soyad	Görev / İmza Yetkisi	Dönem	Ek Açıklama
Umut GÜMÜLCİNELİ	Yönetim Kurulu Bşk. Vk.- İç Kontrol Den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Müşterek imza yetkili	2026 – 2029	31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile
Emre TOPAL	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür - Müşterek imza yetkili	2026 – 2029	31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile
Hakan FERHATOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı Müşterek imza yetkili	2026 – 2029	31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile

Ana sözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:

Şirketin 22.05.2024 tarih 2024-11 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; 43.750.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 13.750.000.-TL artırılarak 43.750.000.-TL'ye yükseltilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İş bu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun imzalandığı tarih itibarıyla; Şirket ana sözleşmesinin sermaye ile ilgili maddesinin değişimine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.07.2024 tarih ve E-12233903-350.05.01-56769 sayılı yazısıyla izin verilmiştir ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü 'nün 25.01.2013 tarih ve 548 sayılı Genelgesi uyarınca kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olup tamamı nakden karşılandığından sermaye ile ilgili maddenin değişimi 05.09.2024 tarihli olağanüstü Genel Kurulda karara bağlanarak onaylanmış ve 17.09.2024 tarih 11166 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. Şirketin 13.08.2025 tarih 2025-28 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; 43.750.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanının 218.750.000.-TL'ye artırılmasına ,tavan izin süresinin 2025 ila 2029 yıllarını kapsayacak şekilde düzenlenmesine, Ayrıca, 10.400.000 .-TL'lik kısmının iç kaynaklardan ,12.750.000.-TL'lik kısmının ise Sermaye Avansları hesabından karşılanmak üzere 23.150.000 .-TL artırılarak 66.900.000.-TL'ye çıkarılmasına ve bu kapsamda her biri 1 TL değerinde 43.750.000 Adet nama yazılı payın 66.900.000 Adet nama yazılı paya yükseltilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusunda bulunulmasına karar verilmiştir.

İş bu;

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 01.09.2025 Tarih,E-12233903-350.05.01-77503 Sayılı yazısı ile izin verilmiş olup, 23.09.2025 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmenin 8.Maddesinin Tadil Metninin kabul edilmesine oybirliği ile karar verilmesini müteakip ,Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 25 EYLÜL 2025 Tarih 11423 Sayısında Tescil ve İlan edilmiştir.

Dönem içinde, 08/10/2025 Tarih 2025-34 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile,kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış Sermayenin 66.900.000.-TL'den Sermaye Avansları hesabından karşılanmak suretiyle 13.100.000 .-TL daha artırılarak 80.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı 17/12/2025 Tarih , Sayı E-12233903-350.05.01.-82801 Yazısı ile sermaye artırımına izin verilmiş olup, 08 Ocak 2026 tarih 11496 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

Sektör içindeki Konumumuz:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirketin sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

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

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,

Şirketimiz 30 Haziran 2015 tarihinde kurulmuş, 23 Kasım 2015 tarihinde ise faaliyet izni almıştır. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde bulunan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon ve B Tipi Likit Fon, sırasıyla Meksa Portföy Birinci Değişken Fon ve Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ünvanlarıyla Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'ye devrolmuştur. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur. Meksa Portföy Prime Serbest Fon, Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon ve Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon kuruluşları Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayıyla tamamlanmış ve ihraçları gerçekleşmiştir.

2024 yılı faaliyet dönemi içerisinde; Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı, Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon ünvanlı serbest fonun katılma paylarının ihracı amacıyla kuruluş için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç 28 Mart 2024 tarihinde gerçekleşmiştir.

2025 Dönemi içinde;

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.

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.,

2026 Dönem içinde ise;

31 Mart 2026 Tarih 2026/17 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile MJK kodlu Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un "Hisse Senedi Serbest Fon" olarak dönüşümü amacıyla SPK'na yapılan 29.12.2025 tarihli yapılan başvurunun iptal edilmesine,

Ayrıca MJK Fon'un yatırım stratejisinde bulunan, "Fon toplam değerinin en az %51'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları hariç olmak üzere BİST'de işlem Gören ortaklık paylarına yatırılır" ifadesinin kaldırılması suretiyle yatırım stratejisinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

29 Aralık 2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, MPI Kodlu Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un Yatırımcı talebini artırıp daha geniş bir Pazar payına ulaşabilmek amacıyla izahnamesinin TEFAS'da işlem görecektir Şeklinde değiştirilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına başvurulmasına oybirliğiyle karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/04/2026 tarihli yazısı ile izin verilmiştir.28 Nisan 2026 günü itibarıyla işlem görmeye Başlayacaktır.

2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde; Yönetim Kurulu'nun 07/11/2025 Tarihli kararıyla, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı,Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon olan Alt Fon kuruluşuna ve ihraç edilmesine karar verilmiştir.Dönem sonu itibarıyla henüz ihraç gerçekleşmemiştir.

Yine 2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde; Yönetim Kurulunun 30/12/2025 Tarihli kararıyla ,Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı, Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) olan Alt Fon kuruluşuna ve ihraç edilmesine karar verilmiştir. Dönem sonu itibarıyla henüz ihraç gerçekleşmemiştir.

Dönem içinde , Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2026 Tarih 2026/7 No'lu kararı ile "Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu" kurulmasına karar verilmiş olup,Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 30/03/2026 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.

Böylece ürün çeşitliliğini arttırıp bu ürünlerin pazarlama faaliyetlerine odaklanarak sektördeki pazar payını büyütme yönünde çalışmalara devam edilmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları

Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitler ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak ve kısa vadeli finansman bonolarıyla değerlendirilmiştir.

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri Danışmanlık Eğt. Tic. Ltd. Şirketinden yazılım desteği almakta ve ayrıca bünyesinde yetkin risk birimi yöneticisi istihdam etmektedir. Bu etkin risk yönetimi birimi, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026-31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:

Yoktur.

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

Denetim şirketi seçimi ve Yönetim Kurulunun ibrasını da içeren 2025 yılı Olağan Genel Kurulu, 31.03.2026 tarihinde icra edilmiş olup, daha öncesinde 05/03/2026 Tarih 2026-8 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 31/12/2025 Tarihli mali tablo ve dipnotları onaylanarak KAP'da yayınlanmasına oybirliği ile karar verilmiş ve yayınlanmıştır.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirket 2015 yılında kurulmuş, 2019 yılında yönetilen fonların büyütülmesi ve gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir. 2025 yılı içinde Kurucusu olduğu fonların pazar payının ve yeni fonlar ihraç edilerek çeşitliliğin artırılmasına odaklanmıştır ve bu odaklanmayla benzer faaliyetlere 2026 yılında da devam etmektedir.

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Şirket, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

	1 Ocak-31 Mart 2026	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	30.884	161.029
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	22.768	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	1.024.651	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	5.000.177	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	127.447	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	78.602	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	81.646
	6.284.529	242.675

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026-31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

	1 Ocak-31 Aralık 2025	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	39.614	256.771
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	26.260	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	1.378.286	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	5.421.271	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	162.029	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	70.313	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		2.107.254
	7.097.773	2.364.025

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 19 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret,yemek ve Tamamlayıcı Sağlık sigortasından başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler

Sermaye Piyasası Kurulunun 2011/17 sayılı haftalık bülteninde ve 19/01/2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16- 205-99/57-685 sayılı yazısı ile "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler" çerçevesinde;

Şirketimizin Ücret Politikası; bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan dünyada ve Türkiye’de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. Ayrıca görevin niteliğine, çalışanın öğrenim durumuna, iş deneyimine, becerilerine ve performansına göre ücretlendirme yapılmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri; Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacim çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir.

Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Mart/2026 Dönem sonu itibarıyla, Şubemiz bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu’nun 2025/1 No’lu Kararı ile Maslak Şubenin 17/01/2025 tarihi itibarıyla Faaliyetlerinin durdurulmasına ve kapatılmasına karar verilmiş olup, 07/02/2025 tarihli ve 11267 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde terkin işlemi yapılmıştır.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirket, dönem içerisinde fon yelpazesini genişleterek ürün çeşitliliğini arttırmayı ve böylece sektördeki pazar payını büyütmeyi hedefleyerek bu yönde çalışmalar yapmaktadır.

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği

Teşvik alınmamıştır.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026-31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		108.675.733	122.197.650
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	36.767.851	63.122.158
Finansal Yatırımlar	5	62.230.907	50.925.744
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3-6	6.284.529	7.097.773
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	40.000	283.306
Diğer Alacaklar	7	1.500	--
Peşin Ödenmiş Giderler		2.389.347	768.669
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		961.599	--
Duran Varlıklar		4.454.402	4.227.440
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	10.500	12.482
Kullanım Hakları	10	1.949.624	2.106.817
Maddi Duran Varlıklar	8	1.335.799	814.347
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	847.343	874.964
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	311.136	418.830
TOPLAM VARLIKLAR		113.130.135	126.425.090

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.420.998	11.101.206
Kısa Vadeli Kiralama Borçları			
<i>Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları</i>		1.160.019	1.321.414
Ticari Borçlar			
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3-6	242.675	2.364.025
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	144.955	97.497
Diğer Borçlar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.064.178	2.712.715
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	--	871.170
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.839.557	2.865.833
Kısa Vadeli Karşılıklar			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	969.614	868.552
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.455.920	1.687.482
Uzun Vadeli Kiralama Borçları		323.681	583.113
Uzun Vadeli Karşılıklar			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	1.132.239	1.104.369
Özkaynaklar		104.253.217	113.636.402
Ödenmiş Sermaye	13	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	13	123.169.534	123.169.534
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(282.582)	(404.076)
Kar Yedekleri			
<i>Yasal Yedekler</i>	13	9.281.096	9.281.096
Geçmiş Yıllar Zararları		(98.410.152)	(97.565.231)
Net Dönem Zararı		(9.504.679)	(844.921)
TOPLAM KAYNAKLAR		113.130.135	126.425.090

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026-31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	19.242.872	10.417.516
Brüt Kar		19.242.872	10.417.516
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(27.114.848)	(12.870.782)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(23.593)	(19.547)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.032	1.527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(165.894)	(239.353)
Faaliyet Zararı		(8.055.431)	(2.710.639)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	8.882.564	8.504.180
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		827.133	5.793.541
Finansman Gelirleri	16	--	--
Finansman Giderler (-)	16	(90.959)	(46.242)
Parasal Kazanç/Kayıp	19	(10.223.442)	(7.578.367)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		(9.487.268)	(1.831.068)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(17.411)	(1.863.673)
Dönemin Vergi Gideri/Geliri	18	--	(1.759.056)
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	18	(17.411)	(104.617)
Dönem Net Zararı/Karı		(9.504.679)	(3.694.741)
Pay Başına Kayıp			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ Kayıp	20	(0,119)	(0,085)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER TABLOSU			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)	12	173.563	299.298
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	(52.069)	(89.792)
Diğer kapsamlı Gider/Gelir		121.494	209.506
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(9.383.185)	(3.485.235)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(18.397.712)	(13.024.586)
Dönem Net Zararı		(9.504.679)	(3.694.741)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		17.897.240	5.084.693
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	248.627	403.635
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	11-12	482.503	142.187
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	(5.192.041)	(5.911.359)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	18	17.411	1.863.673
Parasal Kazanç/Kayıp		22.340.740	8.586.557
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.957.504)	(11.649.822)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	3-6	1.056.550	340.384
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.620.678)	(1.511.101)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	482	(2.743)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(21.645.153)	(9.702.019)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	(2.073.892)	(41.028)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	12	(26.276)	(794.142)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(648.537)	60.827
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(16.564.943)	(10.259.870)
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri	18	(1.832.769)	(2.476.851)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	--	(287.865)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(585.265)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	8-9-10	(585.265)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		4.771.214	5.599.722
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		(420.827)	(311.636)
Alınan Faizler	16	5.194.050	5.957.600
Ödenen Faizler	16	(2.009)	(46.242)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(14.211.763)	(7.424.864)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	63.122.158	65.310.507
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(12.142.544)	(5.880.015)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	36.767.851	52.005.628

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026–31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

	Not	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2025 Bakiyesi	13	43.750.000	125.025.607	--	(245.783)	9.281.096	(77.623.190)	(14.621.006)	85.566.724
Transferler		--	--	--	--	--	(14.621.006)	14.621.006	--
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	209.506	--	--	(3.694.741)	(3.485.235)
31 Mart 2025 Bakiyesi	13	43.750.000	125.025.607	--	(36.277)	9.281.096	(92.244.196)	(3.694.741)	82.081.489
1 Ocak 2026 Bakiyesi	13	80.000.000	123.169.534	--	(404.076)	9.281.096	(97.565.231)	(844.921)	113.636.402
Transferler		--	--	--	--	--	(844.921)	844.921	--
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	121.494	--	--	(9.504.679)	(9.383.185)
31 Mart 2026 Bakiyesi	13	80.000.000	123.169.534	--	(282.582)	9.281.096	(98.410.152)	(9.504.679)	104.253.217

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK 2026–31 MART 2026 FAALİYET RAPORU

Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

Oran Analizi

		31.03.2026
Dönen Varlıklar	108.675.733	96,06
Duran Varlıklar	4.454.402	3,94
TOPLAM VARLIKLAR	113.130.135	100,00
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.420.998	6,56
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.455.920	1,29
Özkaynaklar	104.253.217	92,15
TOPLAM KAYNAKLAR	113.130.135	100,00

Rasyolar

	31.03.2026
Cari Oran%	14,64
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	7,85
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	92,15
Özkaynak Borç Oranı %	11,74
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	4,27

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye ve karpayı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	4.286.310	2.075.867
	4.286.310	2.075.867

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

Genel Pazarlama giderleri 23.593.-TL'dir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin iç kontrol faaliyetleri ile teftiş hizmeti kendi bünyesinde istihdam ettiği ihtisas personeli tarafından yerine getirilmektedir.

Genel Kurul Bilgileri:

Son tarihli gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi www.meksaportfoy.com.tr’dir ve Şirketimize ait bilgiler ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunun www.kap.gov.tr adresinde de yer almaktadır.

Bu rapor; II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine Uygun olarak hazırlanmıştır.

30.04.2026 tarihinde Faaliyet Raporu onaylanmıştır.

İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Umut GÜMÜLCİNELİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Emre TOPAL
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür