MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

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 6-35

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsiden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		**160.409.703**	**138.052.028**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	58.656.185	71.311.862
Finansal Yatırımlar	5	94.848.758	57.533.040
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	4.441.591	8.018.664
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	320.063
Diğer Alacaklar	7	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	8	844.657	868.399
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.618.512	--
Duran Varlıklar		**9.383.068**	**4.775.922**
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	10.500	14.101
Kullanım Hakları	11	6.441.401	2.380.163
Maddi Duran Varlıklar	9	1.372.849	920.003
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	894.868	988.485
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	663.450	473.170
TOPLAM VARLIKLAR		**169.792.771**	**142.827.950**

lişikteki ntlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsiden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**10.193.632**	**12.541.560**
Kısa Vadeli Kiralama Borçları			
Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları	12	2.752.206	1.492.859
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	81.941	2.670.742
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	114.713	110.146
Diğer Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.333.532	3.064.717
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	--	984.199
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.514.169	3.237.655
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.397.071	981.242
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**4.348.524**	**1.906.422**
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	12	2.754.342	658.768
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	1.594.182	1.247.654
Özkaynaklar		**155.250.615**	**128.379.968**
Ödenmiş Sermaye	15	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	149.529.507	149.529.507
Sermaye Avansı	15	52.785.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	(607.294)	(456.502)
Kar Yedekleri			
Yasal Yedekler	15	11.469.498	10.485.260
Geçmiş Yıllar Zararları		(112.162.535)	(110.223.753)
Net Dönem Zararı		(25.763.561)	(954.544)
TOPLAM KAYNAKLAR		**169.792.771**	**142.827.950**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	52.723.904	46.612.628	13.846.819	20.454.153
Brüt Kar		**52.723.904**	**46.612.628**	**13.846.819**	**20.454.153**
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(84.045.363)	(49.064.510)	(27.232.779)	(19.873.455)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(40.120)	(197.361)	(5.716)	(131.572)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.108	10.840	1.293	4.029
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(225.152)	(702.955)	(22.396)	(196.521)
Faaliyet Zararı		**(31.578.623)**	**(3.341.358)**	**(13.412.779)**	**256.634**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	35.040.877	32.189.721	13.430.539	12.306.729
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		**3.462.254**	**28.848.363**	**17.760**	**12.563.363**
Finansman Giderler (-)		(942.558)	(241.661)	(574.904)	(82.313)
Parasal Kazanç/Kayıp	20	(27.189.451)	(21.957.411)	(8.251.313)	(7.827.236)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		**(24.669.755)**	**6.649.291**	**(8.808.457)**	**4.653.814**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		**(1.093.806)**	**(8.160.933)**	**(1.167.107)**	**(3.317.251)**
Dönemin Vergi Gideri/Geliri	19	(1.312.015)	(8.165.040)	(1.312.015)	(3.318.797)
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	19	218.209	4.107	144.908	1.546
Dönem Net Zararı/Karı		**(25.763.561)**	**(1.511.642)**	**(9.975.564)**	**1.336.563**
Pay Başına Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ Kayıp	21	(0,322)	(0,035)	(0,125)	0,031
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER TABLOSU					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)	14	(215.416)	(512.622)	(234.862)	(430.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19	64.624	153.788	70.458	129.250
Diğer kapsamlı Gider/Gelir		**(150.792)**	**(358.834)**	**(164.404)**	**(301.580)**
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		**(25.914.353)**	**(1.870.476)**	**(10.139.968)**	**1.034.983**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Not	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	**15**	**43.750.000**	**146.922.922**	**--**	**(277.672)**	**10.485.260**	**(87.694.312)**	**(16.517.990)**	**96.668.208**
Transferler		4.633.746	1.377.705	--	--	--	(22.529.441)	16.517.990	**--**
Sermaye Arttırımı		18.516.254	(1.975.424)	(16.540.830)	--	--	--	--	**--**
Sermaye Avansı				34.085.337	--	--	--	--	**34.085.337**
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	(358.834)	--	--	(1.511.642)	**(1.870.476)**
30 Eylül 2025 Bakiyesi	**15**	**66.900.000**	**146.325.203**	**17.544.507**	**(636.506)**	**10.485.260**	**(110.223.753)**	**(1.511.642)**	**128.883.069**
						--			
1 Ocak 2026 Bakiyesi	**15**	**80.000.000**	**149.529.507**	**--**	**(456.502)**	**10.485.260**	**(110.223.753)**	**(954.544)**	**128.379.968**
Transferler		--	--	--	--	984.238	(1.938.782)	954.544	**--**
Sermaye Avansı		--	--	52.785.000	--	--	--	--	**52.785.000**
Toplam Kapsamlı Gider		--	--	--	(150.792)	--	--	(25.763.561)	**(25.914.353)**
30 Eylül 2026 Bakiyesi	**15**	**80.000.000**	**149.529.507**	**52.785.000**	**(607.294)**	**11.469.498**	**(112.162.535)**	**(25.763.561)**	**155.250.615**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(65.006.893)**	**(46.547.707)**
Dönem Net Zararı		(25.763.561)	(1.511.642)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**13.299.629**	**12.336.621**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	1.397.332	1.301.993
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13-14	2.282.287	731.487
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(18.787.904)	(20.156.720)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	19	1.093.806	8.160.933
Parasal Kazanç/Kayıp		27.314.108	22.298.928
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(48.328.872)**	**(50.133.501)**
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	3-6	3.897.136	(2.720.310)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	23.742	(658.806)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	3.601	3.760
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(48.214.446)	(47.981.426)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	6	(2.584.234)	(87.210)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	14	*(723.486)*	*698.940*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(731.185)	611.551
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(60.792.804)**	**(39.308.522)**
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri	19	(3.914.726)	(6.670.764)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(299.363)	(568.421)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(701.744)**	**(122.989)**
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan	9-10-11	(701.744)	(122.989)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**69.675.395**	**53.349.825**
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	52.785.000	34.085.337
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri/ (Çıkışları)	11	(1.897.509)	(892.233)
Alınan Faizler	19	18.855.950	20.619.659
Ödenen Faizler	20	(68.046)	(462.938)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**3.966.758**	**6.679.129**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	**71.311.862**	**73.784.207**
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(16.622.435)**	**(12.839.252)**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	**58.656.185**	**67.624.084**

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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 kollektif 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

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.

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.

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

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

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulunun 11 Eylül 2026 tarihli ve 2026-31 sayılı kararı ile, şirketin kurucusu ve yöneticisi olduğu Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) kurulması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan 30 Aralık 2025 tarihli başvurunun geri çekilmesine karar verilmiştir.

Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon:

Sermaye Piyasası Kurulunun 13 Ekim 2026 tarihli yazısı ile, 28 Ağustos 2026 tarihli ve 52/1589 sayılı Kurul kararı kapsamında, bir portföy yönetim şirketinin kurucusu olduğu serbest şemsiye fona bağlı serbest fon sayısının, özel fonlar dâhil, istihdam edilen portföy yöneticisi sayısını aşamayacağı belirtilmiştir. Bu düzenleme ve şirketin KAP sayfasında yer alan portföy yöneticisi sayısı dikkate alınarak, Meksa Portföy Orion İstatiksel Arbitraj Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin 7 Kasım 2025 tarihli başvurunun işlemden kaldırıldığı bildirilmiştir.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulunun 11 Eylül 2026 tarihli ve 2026-30 sayılı kararı ile, iç tüzüğü 22 Haziran 2026 tarihinde tescil edilen ve 23 Haziran 2026 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fon'a bağlı ilk fonun başvurusunun yapılabilmesi için SPK'den üç ay ek süre talep edilmesine karar verilmiştir.

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 19´dur (31 Aralık 2025: 18 personel).

Finansal tabloların onaylanması:
Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 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 (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır.Finansal tablolar, KGK 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 Eylül 2026'da sona eren dokuz 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %158 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

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

Dönem	Endeks (*)	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732
31 Aralık 2024	84,33	1,62722

(*) 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Eylül 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 tutulmamışlardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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 oluştuğu 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.

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 32.114.177 TL tutarı "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına sınıflamıştır. İlgili sınıflandırmaların dönem net kar/zararına etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Eylül 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 KGK, 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 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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.
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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 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.

TMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

31 Temmuz 2026 tarihinde KGK, TMS 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, TFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır. Şirket bu değişiklikleri, TFRS 18'i uyguladığında TFRS 18'in C7 paragrafı uyarınca uygular.

Şirket TMS 28 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari 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.

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 Eylül 2026	
	Ticari alacaklar	**Ticari borçlar**
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	30.888	18.581
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	23.429	3.360
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	557.898	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	3.653.067	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	121.091	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	55.218	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	--	60.000
	4.441.591	**81.941**

	31 Aralık 2025	
	Ticari alacaklar	**Ticari borçlar**
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	44.754	290.085
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	29.667	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	1.557.110	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	6.124.647	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	183.052	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	79.434	--
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	--	2.380.657
	8.018.664	**2.670.742**

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki gerçekleştirilen işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

1 Ocak- 30 Eylül 2026	**Alışlar**			**Satışlar**	
	Kira	**Fon gider aşımı**	**Diğer (*)**	**Yönetim ücreti**	**Performans ücreti**
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	999.541	--	1.282.559	--	--
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	--	221.753	--	298.806	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	--	3.399	--	212.832	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	--	--	--	8.439.383	82.886
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	--	--	--	41.848.245	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	--	--	--	1.195.059	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	--	--	--	646.693	--
	999.541	**225.152**	**1.282.559**	**52.641.018**	**82.886**

(*) İlgili tutar, Meksa Yatırım ile Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. arasında gerçekleştirilen işlemler kapsamında, bilgi teknolojileri hizmetlerine ilişkin giderler ve aidat giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak- 30 Eylül 2025:	**Alışlar**			**Satışlar**	
	Kira	**Fon gider aşımı**	**Diğer**	**Yönetim ücreti**	**Performans ücreti**
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	105.179	--	--	--	--
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	--	702.955	--	317.618	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	--		-	388.181	--
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	--	--	--	3.221.467	--
Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon	--	--	--	40.253.057	84.673
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	--	--	--	1.079.544	51
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	--	--	--	1.254.711	13.327
	105.179	**702.955**	**--**	**46.514.578**	**98.051**

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	**1 Ocak- 30 Eylül 2026**	**1 Ocak- 30 Eylül 2025**
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	11.597.024	7.166.118
	11.597.024	**7.166.118**

Şirket'in 30 Eylül 2026 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydaları net ödenen 10.728.096 TL,enflasyon endeksli 11.597.024 TL dir (30 Eylül 2025: Net ödenen 5.523.786 TL,enflasyon endeksli 7.166.118 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.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadeli mevduat	58.562.593	71.267.752
- Vadesiz mevduat	93.592	44.110
	58.656.185	**71.311.862**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat hesabının 58.562.593 TL 2 adet mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduat hesaplarının birincisi anaparası 7.241.468 TL, döneme ait faiz tahakkuku 7.341 TL ve faiz oranı %37'dir. Vadeli mevduat faiz tahakkuku geceliktir.

Vadeli mevduat hesaplarının ikincisi sermaye avansı hesabı olup, anaparası 50.000.000 TL, döneme ait faiz tahakkuku 1.313.784 TL ve faiz oranı %37,50 'dir. Vadeli mevduatın dönüş tarihi 2 Ekim 2026'dır.

(31 Aralık 2025: 31 Aralık 2025 itibarıyla 71.267.752 TL tutarındaki vadeli mevduat bakiyesi iki adet mevduattan oluşmaktadır. Birinci mevduatın anaparası 54.403.557 TL, döneme ait faiz tahakkuku 56.640 TL ve faiz oranı %38'dir. Bu mevduatın faiz tahakkuku gecelik olarak hesaplanmaktadır. İkinci mevduat, sermaye avansı hesabı olup anaparası 16.285.527 TL, döneme ait faiz tahakkuku 522.028 TL ve faiz oranı %39'dur. Söz konusu mevduatın vade sonu 5 Ocak 2026'dır).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan Finansal varlıklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon – MAD	6.482.027	8.030.810
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon – MBL	16.321.806	15.476.794
Meksa Portföy Prime Serbest Fon – MPP	3.231.542	3.594.767
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon – MPI	25.627.324	24.441.856
TRFMKSA12619	--	4.017.909
TRFMKSA22618	--	1.324.489
TRFMKSA22626	--	646.415
TRFMKSAE2617	5.391.795	--
TRFMKSAK2619	9.597.317	--
TRFMKSAA2611	6.708.007	--
TRFMKSAE2625	21.488.940	--
	94.848.758	**57.533.040**

30 Eylül 2026 itibarıyla finansal yatırımlar; 6.677.312 pay Meksa Portföy Birinci Değişken Fon, 54.634.756 pay Meksa Portföy İkinci Değişken Fon, 145.510 pay Meksa Portföy Prime Serbest Fon, 7.966.040 pay Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ile 5.000.000 adet TRFMKSAE2617, 9.000.000 adet TRFMKSAK2619, 6.500.000 adet TRFMKSAA2611 ve 20.000.000 adet TRFMKSAE2625 kodlu tahvillerden oluşmaktadır.

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 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	4.441.591	8.018.664
Ticari alacaklar	--	320.063
	4.441.591	**8.338.727**

Ticari alacaklar için ortalama vade 8 gündür (31 Aralık 2025: 10 gün)

b) Ticari Borçlar

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	114.713	110.146
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	81.941	2.670.742
	196.654	**2.780.888**

İlişkili taraflara ticari borçların 18.581 TL'si Meksa Portföy Birinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarından, 3.360 TL'si Meksa Portföy İkinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarından 60.000 TL'si ise Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan kira borçlarından oluşmaktadır. Söz konusu borçların vadeleri 3 aydan kısadır.

(31 Aralık 2025: İlişkili taraflara ticari borçların 290.085 TL'si Meksa Portföy Birinci Değişken Fon'a olan gider aşımı borçlarından, 2.380.657 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 Eylül 2026 itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025:Bulunmamaktadır).

Şirket'in uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	10.500	14.101
	10.500	**14.101**

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 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergiler	1.765.692	2.353.116
Diğer çeşitli borçlar	567.840	711.601
	2.333.532	**3.064.717**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 24'te açıklanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	844.657	868.399
	844.657	**868.399**

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet					
Tesis makine ve cihazlar	103.946	--	103.946	--	103.946
Döşeme ve demirbaşlar	932.954	928.333	1.861.287	701.744	2.563.031
	1.036.900	**928.333**	**1.965.233**	**701.744**	**2.666.977**
Birikmiş amortisman					
Tesis makine ve cihazlar	74.312	4.806	79.118	3.604	82.722
Döşeme ve demirbaşlar	932.954	33.158	966.112	245.294	1.211.406
	1.007.266	**37.964**	**1.045.230**	**248.898**	**1.294.128**
Net kayıtlı değer	**29.634**		**920.003**		**1.372.849**

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet					
Haklar	1.796.517	38.331	1.834.848	--	1.834.848
	1.796.517	**38.331**	**1.834.848**	**--**	**1.834.848**
Birikmiş itfa payı					
Haklar	723.776	122.587	846.363	93.617	939.980
	723.776	**122.587**	**846.363**	**93.617**	**939.980**
Net kayıtlı değeri	**1.072.741**		**988.485**		**894.868**

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

NOT 11 – KULLANIM HAKLARI

Kullanım hakkı varlığı

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31Aralık 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet							
Binalar	--	--	--	--	5.116.055	--	5.116.055
Taşıtlar	3.676.867	2.912.954	(3.676.889)	2.912.932	--	--	2.912.932
	3.676.867	**2.912.954**	**(3.676.889)**	**2.912.932**	**5.116.055**	**--**	**8.028.987**
Birikmiş amortisman							
Binalar	--	--	--	--	522.046	--	522.046
Taşıtlar	1.414.178	1.381.286	(2.262.695)	532.769	532.771	--	1.065.540
	1.414.178	**1.381.286**	**(2.262.695)**	**532.769**	**1.054.817**	**--**	**1.587.586**
Net kayıtlı değeri	**2.262.689**			**2.380.163**			**6.441.401**

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla ödenen kira tutarı 1.897.509 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2025: (892.233) TL). Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 17'de açıklanmıştır.

NOT 12 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.752.206	1.492.859
	2.752.206	**1.492.859**
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.754.342	658.768
	2.754.342	**658.768**

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	219.261	272.579
3-12 ay	2.532.945	1.220.280
1-2 yıl	2.754.342	658.768
	5.506.548	**2.151.627**

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/Verilen Teminat Ve Rehinler

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

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek ücretler	1.177.615	2.405.014
Ödenecek personel sgk kesintileri	1.336.554	832.641
	2.514.169	**3.237.655**

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yıllık ücretli izin kullanmayan 9 personeli için birikmiş, ödenmesi halinde yükümlülük oluşturan 2.397.071 TL yıllık izin bedelleri finansal tablolara alınmıştır (31 Aralık 2025: 981.242 TL)

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanından hesaplamıştır.

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 değerleme 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 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 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönem başı ve açılış bakiyesi	1.247.654	970.193
Hizmet maliyeti	631.914	772.383
Faiz maliyeti	42.608	23.278
Ödenen tazminatlar	(299.363)	(544.695)
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	215.416	255.471
Parasal kazanç /(kayıp)	(244.047)	(228.976)
Dönem sonu bakiyesi	**1.594.182**	**1.247.654**

1.594.182 TL'lik kıdem tazminatı karşılığının tamamı uzun vadede gösterilmiştir (31 Aralık 2025: 1.247.654 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı giderleri, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	**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		**149.529.507**		**149.529.507**
		229.529.507		**229.529.507**

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 değerde 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 değerde olan 66.900.000 adet nama yazılı pay 80.000.000 adete yükselmiştir.

Sermaye Avansı:

Şirket'in 22 Haziran 2026 tarihli ve 2026/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 218.750.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde mevcut 80.000.000 TL olan sermayesinin 130.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin 50.000.000 TL tutarındaki sermaye avansı, 26 Haziran 2026 tarihinde Şirket tarafından ödenmiştir. Ardından, 29 Haziran 2026 tarihli ve 2026/26 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı kararının Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne sunulmasına ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı beklenmektedir.

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden oluşan yasal yedekleri 11.469.498 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 10.485.260 TL).

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 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	607.294	456.502
	607.294	**456.502**

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 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	11.469.498	5.145.252
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	79.952.036	149.529.507	69.577.471

Temettü Ödemesi

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

NOT 16 – HASILAT

	1 Ocak–30 Eylül 2026	1 Ocak–30 Eylül 2025	1 Temmuz–30 Eylül 2026	1 Temmuz–30 Eylül 2025
Satışlar				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	52.641.018	46.514.578	13.846.819	20.430.366
Fonlara ait performans primleri	82.886	98.050	--	23.787
Brüt kar	**52.723.904**	**46.612.628**	**13.846.819**	**20.454.153**

NOT 17 – FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak–30 Eylül 2026	1 Ocak–30 Eylül 2025	1 Temmuz–30 Eylül 2026	1 Temmuz–30 Eylül 2025
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	40.120	197.361	5.716	131.572
Genel yönetim giderleri	84.045.363	49.064.510	27.232.779	19.873.455
	84.085.483	**49.261.871**	**27.238.495**	**20.005.027**

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

Pazarlama satış ve Dağıtım giderleri	1 Ocak–30 Eylül 2026	1 Ocak–30 Eylül 2025	1 Temmuz–30 Eylül 2026	1 Temmuz–30 Eylül 2025
Takasbank, MKK ve Tefas komisyonları (-)	40.120	197.361	5.716	131.572
	40.120	**197.361**	**5.716**	**131.572**

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

Genel yönetim giderleri	1 Ocak–30 Eylül 2026	1 Ocak–30 Eylül 2025	1 Temmuz–30 Eylül 2026	1 Temmuz–30 Eylül 2025
Personel gideri	70.083.347	42.374.003	23.116.428	17.965.276
Yazılım- teknoloji giderleri	1.232.872	887.354	444.753	321.992
Vergi resim ve harç giderleri	1.634.241	1.207.021	499.658	367.928
Danışmanlık ve denetim giderleri	2.522.281	715.179	881.701	262.847
Amortisman ve itfa payı gideri	1.397.332	1.301.993	604.647	212.409
Kira ve bina yönetim giderleri	1.045.104	664.294	154.149	436.325
Lisanslar ve üyelik aidatları	1.590.105	468.923	347.718	98.474
Haberleşme ve iletişim	783.416	247.935	25.755	104.301
Taşıt seyahat konaklama	97.591	84.732	24.603	18.429
Noter giderleri	55.589	39.452	3.876	6.926
Diğer giderler	3.603.485	1.073.624	1.129.491	78.548
	84.045.363	**49.064.510**	**27.232.779**	**19.873.455**

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak–30 Eylül 2026	1 Ocak–30 Eylül 2025	1 Temmuz–30 Eylül 2026	1 Temmuz–30 Eylül 2025
Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler				
Yatırım fonu satış karları	176.857	75.544	--	--
Faiz gelirleri	18.855.950	20.619.658	8.573.911	6.790.561
Reeskont gelirleri	16.008.070	11.494.519	4.856.628	5.516.168
	35.040.877	**32.189.721**	**13.430.539**	**12.306.729**

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.

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	1.312.015	10.018.866
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(1.312.015)	(9.034.667)
Ödenecek kurumlar vergisi	**--**	**984.199**

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

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.312.015)	(8.165.040)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	218.209	4.107
Vergi gelir/gideri	**(1.093.806)**	**(8.160.933)**

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 muhasebeleştirmektedir. 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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ertelenmiş Vergi Varlık/Yükümlülük	**Toplam geçici farklar**	**Toplam Geçici farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Kıdem tazminatı karşılığı	1.594.182	1.247.654	478.255	374.296
İzin karşılığı düzeltmesi	2.397.071	981.242	719.121	294.373
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(762.551)	(405.525)	(228.765)	(121.658)
Gelecek aylara ait giderler ile ilgili düzeltmeler	(82.350)	(17.600)	(24.705)	(5.280)
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri	(934.853)	(228.536)	(280.456)	(68.561)
Ertelenen vergi varlıkları			1.197.376	541.731
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(533.926)	(68.561)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, Net			**663.450**	**473.170**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Dönem başı	473.170	411.777
Özkaynaktan iptal edilen/ yansıtılan	64.624	153.788
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	218.209	4.107
Parasal kazanç/kayıp	(92.553)	(83.486)
Net tutarlar	**663.450**	**486.186**

NOT 20 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 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 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Finansal durum tablosu kalemleri	**(26.568.957)**	**(19.279.799)**
Peşin ödenmiş giderler	82.350	49.894
Maddi duran varlıklar	270.179	12.238
Maddi olmayan duran varlıklar	193.355	217.489
Kullanım hakkı varlıkları	782.846	589.367
Sermaye düzeltme farkları	(44.898.003)	(38.658.155)
Sermaye avansları	(2.785.000)	(549.615)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	89.295	56.297
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(2.127.571)	(2.125.820)
Geçmiş yıllar zararları	21.823.592	21.128.506
Kâr veya zarar tablosu kalemleri	**(620.494)**	**(2.677.612)**
Hasılat	(4.355.353)	(4.099.731)
Genel yönetim giderleri (-)	5.979.054	3.869.895
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	4.465	8.222
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(928)	(765)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	27.874	66.606
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(2.343.652)	(2.542.223)
Finansman gideri (-)	68.046	20.384
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	**(27.189.451)**	**(21.957.411)**

NOT 21 – PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak–30 Eylül 2026	**1 Ocak–30 Eylül 2025**	**1 Temmuz–30 Eylül 2026**	**1 Temmuz–30 Eylül 2025**
Dönem net zararı	(25.763.561)	(1.511.642)	(9.975.564)	1.336.563
Dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı	80.000.000	43.750.000	80.000.000	43.750.000
Pay senedi başına zarar	**(0,322)**	**(0,035)**	**(0,125)**	**0,031**

NOT 22 – KUR RİSKİ

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalabilmektedir. Şirket kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetebilir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

NOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 13 Ekim 2026 tarihli ve 2026/35 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, 9 Nisan 2026 tarihinde ticaret siciline tescil edilen Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'nun, mevzuatta öngörülen süre içerisinde bağlı fon kuruluş başvurusunun gerçekleştirilememesi nedeniyle ticaret sicilinden terkin edilmesine karar verilmiştir. Terkin işlemlerinin tamamlanmasının ardından Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli bilgilendirmenin yapılması kararlaştırılmıştır.

NOT 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.