

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, NOTLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

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

BD Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Cemile ALBAŞ
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2026

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-28

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
NOT 4 – NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 6 – TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR	21
NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR	22
NOT 9 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 10 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	24
NOT 11 – GELİR VERGİLERİ	25
NOT 12 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	27
NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 14 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	28
NOT 15 – DİĞER HUSUSLAR	29

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
VARLIKLAR	Not	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	115.933.709	16.855.694
Finansal Yatırımlar	5	64.121.720	56.859.927
Ticari Alacaklar		922.766	2.114.858
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3-6	730.021	1.901.583
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	192.745	213.275
Diğer Alacaklar		4.244.797	3.106.405
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	4.244.797	3.106.405
Peşin Ödenmiş Giderler		1.436.237	459.611
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		1.436.237	459.611
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		186.659.229	79.396.495
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları		722.124	905.081
Maddi Duran Varlıklar		361.869	420.324
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	7.246.221	8.893.693
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		8.330.214	10.219.098
TOPLAM VARLIKLAR		194.989.443	89.615.593

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları		641.800	541.255
Ticari Borçlar		57.960	2.697
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3-6	3.241	1.166
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	54.719	1.531
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		744.584	697.488
Diğer Borçlar		101.846.040	142.850
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3-7	101.785.590	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	60.450	142.850
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	11	--	34.531
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.335.042	1.665.906
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		1.335.042	868.903
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		--	797.003
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		104.625.426	3.084.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama Borçları		218.623	375.959
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.699.244	1.556.454
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		1.699.244	1.556.454
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.917.867	1.932.413
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		106.543.293	5.017.140
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	8	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	8	66.415.930	66.415.930
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(809.984)	(598.967)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	8	(809.984)	(598.967)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	2.551.843	2.551.843
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	8	(33.770.353)	(25.296.343)
Dönem Net Kârı/Zararı	13	4.058.714	(8.474.010)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		88.446.150	84.598.453
TOPLAM KAYNAKLAR		194.989.443	89.615.593

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2025
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	9	341.801.667	72.571.584	216.640.264	41.148.898
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	9	(323.401.311)	(64.658.896)	(209.795.241)	(36.633.999)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		18.400.356	7.912.688	6.845.023	4.514.899
Genel Yönetim Giderleri (-)		(21.254.333)	(13.850.847)	(11.775.632)	(8.600.382)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		213.133	75.923	76.745	43.094
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(13.799)	(316.022)	--	(158.000)
ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI		(2.654.643)	(6.178.258)	(4.853.864)	(4.200.389)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	19.370.039	12.706.645	12.943.901	7.999.556
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		16.715.396	6.528.387	8.090.037	3.799.167
Finansman Giderleri (-)		(149.696)	(104.289)	(74.848)	(40.538)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)		(11.443.136)	(11.550.558)	(3.302.987)	(4.174.588)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		5.122.564	(5.126.460)	4.712.202	(415.959)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(1.063.850)	(24.994)	1.894.551	206.982
Dönem Vergi Gideri/Geliri	11	(671.949)	(803.946)	482.072	(796.652)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	11	(391.901)	778.952	1.412.479	1.003.634
DÖNEM KÂRI/ZARARI		4.058.714	(5.151.454)	6.606.753	(208.977)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	13	0,08	(0,17)	0,13	(0,01)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(211.017)	260.288	(551.877)	463.411
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(301.453)	455.504	(753.575)	810.969
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		90.436	(195.216)	201.698	(347.558)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		90.436	(195.216)	201.698	(347.558)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(211.017)	260.288	(551.877)	463.411
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.847.697	(4.891.166)	6.054.876	254.434
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		3.847.697	(4.891.166)	6.054.876	254.434
Ana Ortaklık Payları		3.847.697	(4.891.166)	6.054.876	254.434

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	68.681.204	--	(58.023)	2.551.851	(10.845.132)	(8.843.887)	81.486.013
Transferler	--	--	--	--	--	(8.843.887)	8.843.887	--
Kurumlar vergisi değişikliği	--	--	--	--	--	277.329	--	277.329
Sermaye avansı	--	--	13.211.065	--	--	--	--	13.211.065
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	260.288	--	--	(5.151.454)	(4.891.166)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</i>	--	--	--	260.288	--	--	(5.151.454)	(4.891.166)
30 Haziran 2025 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	68.681.204	13.211.065	202.265	2.551.851	(19.411.690)	(5.151.454)	90.083.241
1 Ocak 2026 İtibarıyla Bakiyeler	50.000.000	66.415.930	--	(598.967)	2.551.843	(25.296.343)	(8.474.010)	84.598.453
Transferler	--	--	--	--	--	(8.474.010)	8.474.010	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(211.017)	--	--	4.058.714	3.847.697
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	--	--	--	--	--	--	4.058.714	4.058.714
<i>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</i>	--	--	--	(211.017)	--	--	--	(211.017)
30 Haziran 2026 İtibarıyla Bakiyeler	50.000.000	66.415.930	--	(809.984)	2.551.843	(33.770.353)	4.058.714	88.446.150

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2025
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı (Zararı)	13	4.058.714	(5.151.454)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.557.022	62.209.935
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		416.726	433.883
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(399.091)	(1.701.242)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		149.696	(346.167)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11	1.063.850	24.994
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		1.325.841	63.798.467
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		93.489.074	(37.429.902)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(7.393.549)	(36.039.801)
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.192.092	(181.274)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.138.392)	(406.055)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(976.626)	(975.862)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	55.263	117.943
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		47.096	53.850
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	101.703.190	1.297
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		100.104.810	19.628.579
Alınan Faiz		--	346.167
Vergi İadeleri / (Ödemeleri)	11	1.895.098	(495.333)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		101.999.908	19.479.413
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.673)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(20.673)	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	13.211.065
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları		(252.555)	(245.044)
Ödenen Faiz		(108.573)	--
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(129.764)	--
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(490.892)	12.966.021
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		101.488.343	32.445.434
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		101.488.343	32.445.434
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	16.855.694	50.494.314
Nakit Ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(2.542.084)	(28.662.574)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	115.801.953	54.277.174

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Şirket), 10 Nisan 2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na "Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi" ve "Yatırım Danışmanlığı Faaliyet Yetki Belgesi" almak için başvuruda bulunmuş olup, 09.10.2017 tarih ve 2017/34 sayılı haftalık bültende açıklandığı üzere Şirket'e faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirket, Denizbank A.Ş. ile 18 Mayıs 2017 tarihinde "Bireysel Portföy Saklama Sözleşmesi" ve 13 Haziran 2017 tarihinde ise "Fon Hizmet Sözleşmesi" imzalamıştır.

Şirket'in yönetim merkezinin adresi Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok K:17 1.Levent / İSTANBUL olup şubesi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nominal ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026				31 Aralık 2025		
Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Grubu	Pay Oranı	Pay Tutarı
Metro Menkul Değerler A.Ş.	A	25,00%	12.500.000	A	25,00%	12.500.000
Metro Menkul Değerler A.Ş.	B	75,00%	37.500.000	B	75,00%	37.500.000
Toplam		100%	50.000.000		100%	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			66.415.930			66.415.930
Ödenmiş Sermaye Toplamı			116.415.930			116.415.930

Ana Ortak olan Metro Menkul Değerler A.Ş.'nin hakim ortağı Fatma Öztürk GÜMÜŞSU'dur.

Şirket, Yönetim Kurulunun 08.07.2026 tarihli ve 2026/30 nolu kararı ile Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye, çıkarılmış sermayesinin ise 50.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 130.000.000 TL sermayenin 101.785.589,89 TL'lik kısmının Şirketin tek ortağı olan Metro Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden sermaye avansı yoluyla, kalan 28.214.410,11 TL'lik kısmının ise "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından karşılanmasına, esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 8. maddesinin tadil edilmesine, gerekli Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı izin ve onaylarının alınmasına ve söz konusu işlemlerin ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yapılan başvuru üzerine Sermaye Piyasası Kurulu, 02.06.2026 tarihli ve 1411 sayılı yazısı ile esas sözleşme tadiline izin vermiş; kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 yılları için 250.000.000 TL olarak belirlenmesini uygun bularak genel kurul, tescil ve ilan süreçlerine ilişkin gerekli işlemlerin tamamlanmasını talep etmiştir. Sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket'in Akbank nezdindeki 112812 numaralı hesabına Şirket ortağı tarafından 101.785.589,89 TL tutarında sermaye avansı yatırılmış ve söz konusu tutar ilgili banka nezdinde bloke edilmiştir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 9 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 8 kişi).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2022 TFRS Taksonomisi" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 14 Ağustos 2026 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.2 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 Haziran 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 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %206 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2026	4.137,93	1	206
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1776	211
30 Haziran 2025	3.132,17	1,3211	220

TMS 29 Endeksleme İşlemlerinin 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 ve 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar, 30 Haziran 2026 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

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

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

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

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

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

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, 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 Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.8 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.9 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

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

i) 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. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "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 kalktığına, 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 bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2026 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Nakit Ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa vadesiz mevduat, likit fonlar ve orijinal vadeleri 3 aydan kısa olan bankalardan alacakları dikkate almıştır.(Dipnot 4).

(b) Finansal Yatırımlar

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklardan oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti İle Muhasebeleştirilen Varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen Kredi Zarar Karşılığının Ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(c) Kiralamalar

Tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını finansal durum tablosuna alınmaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

(d) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan alacaklardır. Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar ve TFRS 9 kapsamında vadesi gelmemiş ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir.

(e) Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri döşeme ve demirbaşlar için 5 yıl, özel maliyetler için 5-10 yıldır.

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

(f) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(g) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

(h) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

i. Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır.

ii. İzin Yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

iii. Personel Prim Karşılığı

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönetime dayanarak personel prim karşılığını yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

(i) Ücret, Komisyon, Faiz Gelir / Giderleri

i. Ücret ve Komisyonlar

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri, başarı primleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

ii. Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini kapsar.

(j) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(k) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

(İ) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, gelir tahakkuklarından, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan, kiralama işlemlerinden ve banka mevduatı beklenen kredi zararı farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(m) İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Metro Grup şirketleri, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(n) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(o) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) Borç/Alacak**

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025
		Ticari Olmayan	Ticari
Kısa Vadeli Alacaklar	Ticari		
Ticari Alacaklar (Dipnot 6)	730.029	--	1.901.583
Avrasya Gayrimenkul Y.O. A.Ş.	258.534	--	133.007
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.000	--	527.284
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	531.051
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	373.946	--	289.152
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	--	11
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	--	72.935
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	73.541	--	231.732
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	--	--	43.476
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	--	--	72.935
Genel toplam	730.021	--	1.901.583

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025
		Ticari Olmayan	Ticari
Kısa Vadeli Borçlar	Ticari		
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	3.241	--	1.166
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	1.008	--	1.166
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	2.233	--	--
Diğer Borçlar	--	101.785.590	--
Metro Menkul Değerler A.Ş.	--	101.785.590	--
Genel Toplam	3.241	101.785.590	1.166

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarda bulunan borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Faiz Tahakkuku
Metro Menkul Değerler AŞ	31.12.2025	02.01.2026	41,27%	13.927.005	15.748
Toplam				13.927.005	15.748

31 Aralık 2025

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Faiz Tahakkuku
Metro Menkul Değerler AŞ	31.12.2025	02.01.2026	39,47%	16.742.895	36.210
Toplam				16.742.895	36.210

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

b) Alış/Satış

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan hizmet ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2026	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	113.420
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	461.206	--	--	--
Metro Menkul Değerler A.Ş.	--	189.641	102.187	64.056
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	--	--	--	33.867
Toplam	461.206	189.641	102.187	211.343

1 Ocak - 30 Haziran 2025	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	101.468
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	526.804	--	--	--
Metro Menkul Değerler A.Ş.	--	335.558	59.639	43.011
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	--	--	--	39.827
Toplam	526.804	335.558	59.639	184.306

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili tarafları ile gerçekleşen satışlarına ilişkin gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2026	Portföy Yönetim Komisyonu	Risk Yönetim Ücretleri
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	706.892	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.351.493	176.998
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.376.715	176.998
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	2.052.706	--
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.	40	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	679.576	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	159.887	--
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	29.480	--
Toplam	8.356.789	353.996

1 Ocak - 30 Haziran 2025	Portföy Yönetim Komisyonu
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	381.089
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.775.355
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.772.067
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	770.677
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.	95
Toplam	6.699.283

d) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler: Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan 5.299.765 TL tutarında menfaati bulunmaktadır (1 Ocak- 30 Haziran 2025: 1.074.272 TL).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 – NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Banka	101.874.948	37.969
- Vadesiz Mevduat	89.358	37.969
- Vadeli Mevduat*	101.785.590	--
Repo Alacakları	--	38.540
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	13.927.005	16.742.895
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	115.801.953	16.819.404
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku	116.008	--
Repo Alacaklarından Faiz Tahakkukları	--	80
Borsa Para Piyasası Alacaklarından Faiz Tahakkukları	15.748	36.210
Toplam	115.933.709	16.855.694

* Sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket'in Akbank nezdindeki 112812 numaralı hesabına Şirket ortağı tarafından 101.785.589,89 TL tutarında sermaye avansı yatırılmış ve söz konusu tutar ilgili banka nezdinde vadeli hesapta bloke edilmiştir.

Vadeli Mevduat**30 Haziran
2026**

Banka Adı	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Etkin Faiz Oranı	Döviz Cinsi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Akbank	30.06.2026	03.08.2026	41,60%	50,40%	TL	101.785.590	101.901.598
Toplam						101.785.590	101.901.598

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Faiz Tahakkuku
Metro Menkul Değerler AŞ	31.12.2025	02.01.2026	41,27%	13.927.005	15.748
Toplam				13.927.005	15.748

31 Aralık 2025

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı	Faiz Tahakkuku
Repo Alacakları	31.12.2025	02.01.2026	37,95%	38.540	80
Metro Menkul Değerler AŞ	31.12.2025	02.01.2026	39,47%	16.742.895	36.210
Toplam				16.781.435	36.290

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı/Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili Taraflara Ait BİST'de İşlem Gören Paylar	8.649.307	26.509.413	35.158.720
İlişkili Olmayan Taraflara Ait BİST'de İşlem Gören Paylar	31.116.744	(2.153.744)	28.963.000
Toplam	39.766.051	24.355.669	64.121.720

31 Aralık 2025

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı/Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili Taraflara Ait BİST'de İşlem Gören Paylar	10.185.416	13.593.480	23.778.896
İlişkili Olmayan Taraflara Ait BİST'de İşlem Gören Paylar	34.429.796	(1.348.765)	33.081.031
Toplam	44.615.212	12.244.715	56.859.927

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüştür. Gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla BİST'te açıklanan günsonu kapanış fiyatını ifade etmektedir.

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	64.121.720	--	--
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	56.859.927	--	--

NOT 6 – TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari Alacaklar	922.766	2.114.858
-İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 3)	730.029	1.901.583
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	192.737	213.275
Toplam	922.766	2.114.858

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	57.960	2.697
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 3)	3.241	1.166
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	54.719	1.531
Toplam	57.960	2.697

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personelden Alacaklar	21.368	65.611
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	4.223.429	2.937.165
Diğer Alacaklar	--	103.629
Toplam	4.244.797	3.106.405

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 3)*	101.785.590	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	60.450	142.850
Toplam	101.846.040	142.850

*Şirket ortağının sermaye artırımında kullanılmak amacıyla, SPK onay sürecine kadar sermaye avansı olarak şirket hesabına aktardığı tutardır.

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 50.000.000 TL tutarındaki 2025-2029 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının, 2025-2029 yılları için geçerli olmak üzere 60.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi; 21 Kasım 2025 tarih ve 11463/530 no.lu kararı uyarınca, sermaye beheri 1,00 Türk Lirası nominal değerli 12.500.000 adet A Grubu pay ile beheri 1,00 Türk Lirası nominal değerli 37.500.000 adet B Grubu paydan oluşmaktadır. Şirket'in sermayesinin 20.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin sermaye artırımını tescil ve ilanı işlemleri 21 Kasım 2025 tarih ve 11463 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi yayınlanarak tamamlanmıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2026				31 Aralık 2025		
Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Grubu	Pay Oranı	Pay Tutarı
Metro Menkul Değerler A.Ş.	A	25,00%	12.500.000	A	25,00%	12.500.000
Metro Menkul Değerler A.Ş.	B	75,00%	37.500.000	B	75,00%	37.500.000
Toplam	--	100%	50.000.000	--	100%	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			66.415.930			66.415.930
Ödenmiş Sermaye Toplamı			116.415.930			116.415.930

Sermaye Avansı

Şirket, Yönetim Kurulunun 08.07.2026 tarihli ve 2026/30 nolu kararı ile Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye, çıkarılmış sermayesinin ise 50.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 130.000.000 TL sermayenin 101.785.589,89 TL'lik kısmının Şirketin tek ortağı olan Metro Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden sermaye avansı yoluyla, kalan 28.214.410,11 TL'lik kısmının ise "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından karşılanmasına, esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 8. maddesinin tadil edilmesine, gerekli Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı izin ve onaylarının alınmasına ve söz konusu işlemlerin ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yapılan başvuru üzerine Sermaye Piyasası Kurulu, 02.06.2026 tarihli ve 1411 sayılı yazısı ile esas sözleşme tadiline izin vermiş; kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 yılları için 250.000.000 TL olarak belirlenmesini uygun bularak genel kurul, tescil ve ilan süreçlerine ilişkin gerekli işlemlerin tamamlanmasını talep etmiştir. Sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket'in Akbank nezdindeki 112812 numaralı hesabına Şirket ortağı tarafından 101.785.589,89 TL tutarında sermaye avansı yatırılmış ve söz konusu tutar ilgili banka nezdinde bloke edilmiştir.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	(598.967)	(58.023)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Aktüeryal Kayıp Kazanç)	(211.017)	(540.944)
Dönem Sonu	(809.984)	(598.967)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal olarak ayrılmaktadır: Yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere; I. Tertip Yedek: Net karın % 5'i ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşmaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır. II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	2.551.843	2.551.843
Dönem Sonu	2.551.843	2.551.843

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	(25.296.343)	(10.845.099)
Net Dönem Karından/Zararından Transfer	(8.474.010)	(8.843.858)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	247.203
İç Kaynaklardan Sermaye Artışı	--	(5.854.589)
Dönem Sonu	(33.770.353)	(25.296.343)

NOT 9 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı				
Hisse Senedi Satışları	332.458.842	48.983.110	212.573.384	23.122.720
Portföy Yönetim Komisyonu	9.077.849	7.091.767	3.928.045	3.750.718
Yatırım Fonu Satışları	--	16.477.196	--	14.255.949
Risk Yönetim Ücretleri ve Diğer	264.976	19.511	138.835	19.511
Toplam	341.801.667	72.571.584	216.640.264	41.148.898

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)				
Hisse Senedi Satışlarının Maliyeti	(323.158.706)	(48.828.583)	(209.649.033)	(23.021.482)
Yatırım Fonu Satışlarının Maliyeti	--	(15.830.313)	--	(13.612.517)
BPP Komisyon Giderleri	(77.518)	--	(39.448)	--
Hisse İşlem Komisyon Gideri	(165.087)	--	(106.760)	--
Toplam	(323.401.311)	(64.658.896)	(209.795.241)	(36.633.999)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	18.400.356	7.912.688	6.845.023	4.514.899

NOT 10 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Mevduat Faiz Gelirleri	182.847	407.790	17.616	375.838
BPP Faiz Gelirleri	3.721.184	9.297.213	1.954.686	5.070.982
Adat Faiz Gelirleri	19.730	--	19.730	--
OPT Gelirleri	101.095	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Artışları	14.421.115	3.001.642	10.027.955	2.552.736
Temettü Gelirleri	924.068	--	923.914	--
Toplam	19.370.039	12.706.645	12.943.901	7.999.556

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2026 yılında Türkiye’de finans kurumlarında uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2025: %30).

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25’lik kurumlar vergisi oranı %30’a, diğer şirketler için geçerli olan %20’lik kurumlar vergisi oranı ise %25’e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.

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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanacaktır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	671.949	1.973.560
Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	(671.949)	(1.939.029)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	--	34.531

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık Yükümlülükleri	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen Vergi Varlıkları	7.246.221	8.893.693
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	7.246.221	8.893.693

Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Cari Kurumlar Vergisi	(671.949)	(803.946)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(391.901)	778.952
Toplam	(1.063.850)	(24.994)

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	90.436	(195.216)
Toplam	90.436	(195.216)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, %30'dur (2025: %30)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Finansal Yatırımlara İlişkin Düzeltmeler	21.265.830	27.225.971	6.379.747	8.167.791
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.699.244	1.556.454	509.773	466.936
Yıllık İzin Karşılıkları	1.335.042	868.903	400.513	260.671
Amortisman ve İtfa Giderleri	840.153	(17.816)	252.046	(5.345)
Kullanım Hakkı Varlıklara İlişkin Düzeltmeler	138.299	12.133	41.490	3.640
Peşin Ödenmiş Giderler	(37.308)	--	(11.192)	--
Faiz Tahakkuklarından Gelirler	(131.756)	--	(39.527)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(955.429)	--	(286.629)	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	24.154.075	29.645.645	7.246.221	8.893.693

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri hareketlerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	8.893.693	10.227.336
Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(391.901)	848.291
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	90.436	231.834
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(1.346.007)	(2.413.768)
Dönem Sonu	7.246.221	8.893.693

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Parasal Olmayan Kalemler

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Peşin Ödenmiş Giderler	37.308	--
Maddi Duran Varlıklar	51.820	32.647
Kullanım Hakkı Varlıkları	130.887	87.880
Sermaye Düzeltme Farkları	(17.557.215)	(14.102.582)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	101.320	8.293
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(384.855)	(364.685)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	7.013.021	2.813.777

Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(14.500.259)	(3.831.874)
Satışların Maliyeti	13.420.188	3.496.306
Genel Yönetim Giderleri	898.456	569.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.925)	(33.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.150	172.576
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(652.032)	(399.253)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(11.443.136)	(11.550.558)

NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	4.058.714	(5.151.454)	6.606.753	(208.977)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	50.000.000	30.000.000	50.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,08	(0,17)	(0,13)	(0,01)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

30 Haziran 2026

1. Şirket, Yönetim Kurulunun 08.07.2026 tarihli ve 2026/30 nolu kararı ile Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye, çıkarılmış sermayesinin ise 50.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 130.000.000 TL sermayenin 101.785.589,89 TL'lik kısmının Şirketin tek ortağı olan Metro Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden sermaye avansı yoluyla, kalan 28.214.410,11 TL'lik kısmının ise "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından karşılanmasına, esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 8. maddesinin tadil edilmesine, gerekli Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı izin ve onaylarının alınmasına ve söz konusu işlemlerin ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yapılan başvuru üzerine Sermaye Piyasası Kurulu, 02.06.2026 tarihli ve 1411 sayılı yazısı ile esas sözleşme tadiline izin vermiş; kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 yılları için 250.000.000 TL olarak belirlenmesini uygun bularak genel kurul, tescil ve ilan süreçlerine ilişkin gerekli işlemlerin tamamlanmasını talep etmiştir. Sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket'in Akbank nezdindeki 112812 numaralı hesabına Şirket ortağı tarafından 101.785.589,89 TL tutarında sermaye avansı yatırılmış ve söz konusu tutar ilgili banka nezdinde bloke edilmiştir. Konuyla ilgili Şirket'in 07.08.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında almış olduğu karar, 14.08.2026 tarih ve 11.644 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek yayınlanmıştır.

2. Şirket'in 3 Mart 2026 tarihli ve 2026/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olup, 12.08.2026 tarih E-12233903-305.01.01-96177 Sayılı Kurul kararı ile gereken onay alınmıştır. İhtüzük tescil süreci yapılacaktır.

3. Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olup, 12.08.2026 tarih E-12233903-305.01.01-96177 Sayılı Kurul kararı ile gereken onay alınmıştır. İhtüzük tescil süreci yapılacaktır.

4. Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunmuş olup, fonun tescil işlemleri 03.08.2026 tarih 11635 sayılı TTSG'da tamamlanmış olup Hisse Senedi Yoğun Fon kuruluş hazırlıkları devam etmektedir.

31 Aralık 2025

1) Şirket'in 11 Şubat 2026 tarihli ve 2026/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, "Metro Portföy Yönetimi A.Ş." olan unvanının "Türk Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine ve söz konusu değişiklik için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınmasına oy birliği ile karar vermiştir.

2) Şirket'in 3 Mart 2026 tarihli ve 2026/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

3) Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

4) Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.