

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

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	6-26
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20
NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR.....	21
NOT 9 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
NOT 10 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	23
NOT 11 – GELİR VERGİLERİ.....	23
NOT 12 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	25
NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ.....	26
NOT 14 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR.....	26

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

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
VARLIKLAR	Not	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	18.881.396	17.794.282
Finansal yatırımlar	5	146.738.060	60.026.099
Ticari alacaklar		811.559	2.232.622
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3-6	383.001	2.007.471
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	428.558	225.151
Diğer alacaklar		5.193.782	3.279.381
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	5.193.782	3.279.381
Peşin ödenmiş giderler		1.531.738	485.204
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenen giderler</i>		1.531.738	485.204
Toplam dönen varlıklar		173.156.535	83.817.588
Duran varlıklar			
Kullanım hakkı varlıkları		656.704	955.480
Maddi duran varlıklar		347.280	443.729
Ertelenmiş vergi varlığı	11	7.753.695	9.388.927
Toplam duran varlıklar		8.757.679	10.788.136
Toplam varlıklar		181.914.214	94.605.724

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Kaynaklar	Not	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları		547.910	571.394
Ticari borçlar		--	2.847
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3-6	--	1.231
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	--	1.616
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		821.968	736.328
Diğer borçlar		12.739.910	150.804
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3-7	12.639.143	--
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	100.767	150.804
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	11	1.086.055	36.454
Kısa vadeli karşılıklar		1.324.683	1.758.670
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		1.324.683	917.287
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		--	841.383
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		16.520.526	3.256.497
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli kiralama borçları		90.811	396.894
Uzun vadeli karşılıklar		1.926.030	1.643.123
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		1.926.030	1.643.123
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.016.841	2.040.017
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	8	180.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	8	46.557.301	72.898.403
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.014.391)	(632.320)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>	8	(1.014.391)	(632.320)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	2.693.939	2.693.939
Geçmiş yıllar kârları/zararları	8	(35.650.812)	(26.704.938)
Dönem net kârı/zararı	13	(29.209.190)	(8.945.874)
Toplam özkaynaklar		163.376.847	89.309.210
Toplam kaynaklar		181.914.214	94.605.724

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Not	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş)</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2026	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş)</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2025	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş)</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş)</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9	483.535.347	97.538.665	122.696.492	20.926.025
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	9	(461.042.692)	(84.035.653)	(119.629.030)	(15.776.308)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zararı		22.492.655	13.503.012	3.067.462	5.149.717
Genel yönetim giderleri (-)		(31.115.214)	(21.972.799)	(8.677.087)	(7.350.685)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		346.773	113.764	121.769	33.613
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(22.754)	(562.111)	(8.186)	(228.492)
Esas faaliyet kârı/zararı		(8.298.540)	(8.918.134)	(5.496.042)	(2.395.847)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	10	14.706.186	26.725.102	(5.742.698)	13.310.904
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	10	(15.703.664)	--	(15.703.664)	--
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı		(9.296.018)	17.806.968	(26.942.404)	10.915.057
Finansman giderleri (-)		(209.008)	(157.088)	(50.974)	(46.991)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	12	(17.884.401)	(17.573.975)	(5.803.921)	(5.380.242)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/zararı		(27.389.427)	75.905	(32.797.299)	5.487.824
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(1.819.763)	(1.304.759)	(696.660)	(1.278.373)
Dönem vergi gideri/geliri	11	(1.871.273)	(2.049.384)	(1.161.899)	(1.200.672)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	11	51.510	744.625	465.239	(77.701)
Dönem kârı/zararı		(29.209.190)	(1.228.854)	(33.493.959)	4.209.451
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	13	(0,30)	(0,04)	(0,26)	0,14
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(382.071)	296.183	(159.301)	21.401
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(545.816)	518.321	(227.573)	37.453
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		163.745	(222.138)	68.272	(16.052)
<i>Ertelenmiş vergi gideri/geliri</i>		<i>163.745</i>	<i>(222.138)</i>	<i>68.272</i>	<i>(16.052)</i>
Diğer kapsamlı gelir		(382.071)	296.183	(159.301)	21.401
Toplam kapsamlı gelir		(29.591.261)	(932.671)	(33.653.260)	4.230.852

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO 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 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ zararları	Net dönem karı/zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	30.000.000	74.176.420	--	(61.254)	2.693.939	(11.449.060)	(9.336.372)	86.023.673
Transferler	--	--	--	--	--	(9.336.372)	9.336.372	--
Kurumlar vergisi değişikliği	--	--	--	--	--	272.335	--	272.335
Sermaye avansı	--	--	12.973.151	--	--	--	--	12.973.151
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	296.183	--	--	(1.228.854)	(932.671)
Net dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	--	--	(1.228.854)	(1.228.854)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	296.183	--	--	--	296.183
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	30.000.000	74.176.420	12.973.151	234.929	2.693.939	(20.513.097)	(1.228.854)	98.336.488
--								
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	50.000.000	72.898.403	--	(632.320)	2.693.939	(26.704.938)	(8.945.874)	89.309.210
Transferler	--	--	--	--	--	(8.945.874)	8.945.874	--
Sermaye arttırımı	101.785.590	1.873.308	--	--	--	--	--	103.658.898
İç kaynaklardan sermaye arttırımı	28.214.410	(28.214.410)	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(382.071)	--	--	(29.209.190)	(29.591.261)
Net dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	--	--	(29.209.190)	(29.209.190)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(382.071)	--	--	--	(382.071)
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	180.000.000	46.557.301	--	(1.014.391)	2.693.939	(35.650.812)	(29.209.190)	163.376.847

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

	Not	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2025
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Dönem net karı (zararı)	13	(29.209.190)	(1.228.854)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(6.451.475)	62.195.762
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		455.993	627.834
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(533.151)	(2.269.249)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(13.730.651)	(235.500)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	11	1.819.763	1.304.759
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		5.536.571	62.767.918
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(75.579.934)	(43.575.985)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	(86.711.961)	(42.422.138)
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	1.421.063	(449.298)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	(1.914.401)	(599.539)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(1.046.534)	(568.900)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(2.847)	265.780
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		85.640	157.533
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	12.589.106	40.577
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(111.240.599)	17.390.923
Alınan faiz		13.710.099	235.500
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	11	(985.417)	(1.093.921)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(98.515.917)	16.532.502
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	57.493
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(18.498)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(18.498)	57.493
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Pay ihracından veya sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri		103.658.898	12.973.151
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları		(414.000)	(360.947)
Finansman faaliyetlerine ilişkin enflasyon etkisi		(124.938)	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		103.119.960	12.612.204
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		4.585.545	29.202.199
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		4.585.545	29.202.199
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	17.755.971	53.306.168
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		(3.480.672)	(28.146.399)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	18.860.844	54.361.968

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 AŞ 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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nominal ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Pay grubu	Pay oranı	Pay tutarı	Pay grubu	Pay oranı	Pay tutarı
Metro Menkul Değerler AŞ	A	25,00%	45.000.000	A	25,00%	12.500.000
Metro Menkul Değerler AŞ	B	75,00%	135.000.000	B	75,00%	37.500.000
Toplam		100%	180.000.000		100%	50.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları			46.557.301			72.898.403
Ödenmiş sermaye toplamı			226.557.301			122.898.403

Ana Ortak olan Metro Menkul Değerler AŞ'nin hakim ortağı Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU'dur.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 11 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 8 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 Eylül 2026 tarihinde 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 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar yayınlanmak üzere **30 Ekim 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 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi 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(*)	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,0000	158
30 Haziran 2026	129,99	1,0557	206
31 Aralık 2025	110,39	1,2432	211
30 Eylül 2025	105,78	1,2973	222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

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 ve 30 Eylül 2025 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.

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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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

2.3 Geçerli para birimi ve finansal tablo sunum para birimi

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

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

30 Eylül 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren 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 değişiklik, 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 ilişkin yıllık iyileştirmeler – 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 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 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 uygulamaya 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 işletmenin iştirak veya iş 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 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 işlemlere 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.

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 çevrimini 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 için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 imkan sağlamaktadır.

UMS 28 değişiklikleri – İştirak ve iş 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 Eylül 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

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, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Finansal durum tablosunda "Finansal yatırımlar" kaleminde gösterilen Borsa İstanbul'da işlem gören paylar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar ise itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in kısa vadede alım satım amacıyla elde tuttuğu ve Borsa İstanbul'da işlem gören paylar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Söz konusu paylar alım satım amacıyla elde tutulduğundan, gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelirden sunulması seçeneği bu varlıklar için kullanılamamaktadır.

Bu varlıklar ilk kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Alımla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri maliyete eklenmez, doğrudan kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde varlıklar, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Gerçeğe uygun değer, raporlama tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatıdır ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 1. seviye olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değerleri ile ölçüldüğünden TMS 29 kapsamında ayrıca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmaz.

Gerçeğe uygun değer değişimlerinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kâr veya zarar tablosunda net olarak sunulur: net kazanç "Yatırım faaliyetlerinden gelirler", net kayıp "Yatırım faaliyetlerinden giderler" kaleminde gösterilir (Not 10). Payların satışından elde edilen tutarlar "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" içinde "Hisse senedi satışları" olarak gösterilir. Satılan payların kayıtlı değeri ile alım ve satıma ilişkin işlem komisyonları ise "Finans sektörü faaliyetleri maliyeti" içinde yer alır (Not 9). Paylardan elde edilen temettü gelirleri, temettüyü alma hakkının kesinleştiği tarihte "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde muhasebeleştirilir. Bu varlıklar Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında alınıp satıldığından, alım ve satımlardan kaynaklanan nakit akışları nakit akış tablosunda işletme faaliyetleri altında sunulur.

İtfa edilmiş maliyeti ile 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 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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.

(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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 yönteme 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.

(l) 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli alacaklar				
Ticari alacaklar (dipnot 6)	383.001	--	2.007.471	--
Avrasya Gayrimenkul Y.O. AŞ	--	--	140.415	--
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı AŞ	24.000	--	556.645	--
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ	--	--	560.622	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	304.787	--	305.253	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret AŞ	--	--	11	--
Avrasya Terminal İşletmeleri AŞ	--	--	76.996	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar AŞ	54.214	--	244.636	--
Mepepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret AŞ	--	--	45.897	--
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	--	--	76.996	--
Genel toplam	383.001	--	2.007.471	--

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

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Kısa vadeli borçlar				
Ticari borçlar (dipnot 6)	--	--	1.231	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	1.231	--
Diğer borçlar (dipnot 7)	--	12.639.143	--	--
Metro Menkul Değerler AŞ	--	12.639.143	--	--
Genel toplam	--	12.639.143	1.231	--

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

30 Eylül 2026

Borsa para piyasası	Bağlanan tutar	Bağlanma tarihi	Dönüşüm tarihi	Faiz oranı	Dönüşüm tutarı	Faiz
Metro Menkul Değerler AŞ (BPP)	18.469.809	30.09.2026	01.10.2026	40,00%	18.490.050	20.241
Toplam					18.490.050	20.241

31 Aralık 2025

Repo alacakları	Bağlanan tutar	Bağlanma tarihi	Dönüşüm tarihi	Faiz oranı	Dönüşüm tutarı	Faiz
Metro Menkul Değerler AŞ (BPP)	40.687	31.12.2025	02.01.2026	37,95%	40.772	85
Toplam	17.715.887				17.754.198	38.311

31 Aralık 2025

Borsa para piyasası	Bağlanan tutar	Bağlanma tarihi	Dönüşüm tarihi	Faiz oranı	Dönüşüm tutarı	Faiz
Metro Menkul Değerler AŞ (BPP)	17.675.200	31.12.2025	02.01.2026	39,47%	17.713.426	38.226
Toplam	17.715.887				17.754.198	38.311

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

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

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

b) İlişkili taraflara ait finansal yatırımlar

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflara ait finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026
Kısa vadeli finansal yatırımlar	
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	11.269.761
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı AŞ	9.060.009
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	79.288.801
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret AŞ	18.846.790
Toplam	118.465.361

c) Alış/satış

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

1 Ocak - 30 Eylül 2026	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	--	176.791
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	709.825	--	--	--
Metro Menkul Değerler AŞ	--	291.869	239.988	149.826
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. AŞ	--	--	--	61.171
Toplam	709.825	291.869	239.988	387.788

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	--	156.380
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	829.066	--	--	--
Metro Menkul Değerler AŞ	--	455.129	88.588	65.988
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. AŞ	--	--	--	64.927
Toplam	829.066	455.129	88.588	287.295

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

1 Ocak - 30 Eylül 2026	Portföy yönetim komisyonu	Risk yönetim ücretleri
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	893.942	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	2.412.730	210.377
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ	2.435.366	210.377
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	3.114.713	--
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. AŞ	55	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar AŞ	895.049	--
Avrasya Terminal İşletmeleri AŞ	164.051	--
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	30.247	--
Toplam	9.946.153	420.754

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Portföy Yönetim Komisyonu
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	838.095
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	4.597.224
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ	4.599.821
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	1.559.473
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. AŞ	141
Toplam	11.594.754

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Üst düzey yöneticilere ödenen brüt ücretler*	8.146.303	3.250.101
Toplam	8.146.303	3.250.101

(*) 30.09.2026 tarihi itibarıyla kilit yönetici personele sağlanan faydalar içerisinde 6.334.395 TL huzur hakkı bulunmaktadır.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka	391.035	40.084
- Vadesiz mevduat	36.001	40.084
- Vadeli mevduat	355.034	--
Repo alacakları	--	40.687
Borsa para piyasasından alacaklar	18.469.809	17.675.200
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	18.860.844	17.755.971
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku	311	--
Repo alacaklarından faiz tahakkukları	--	85
Borsa para piyasası alacaklarından faiz tahakkukları	20.241	38.226
Toplam	18.881.396	17.794.282

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

Banka adı	Vade başlangıç	Vade bitiş	Faiz oranı	Etkin faiz oranı	Döviz cinsi	Maliyet	Kayıtlı değer
Denizbank	30.09.2026	01.10.2026	32,00%	37,66%	TL	355.034	355.345
Toplam						355.034	355.345

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

30 Eylül 2026

	Bağlanan tutar	Bağlanma tarihi	Dönüşüm tarihi	Faiz oranı	Dönüşüm tutarı	Faiz
Metro Menkul Değerler AŞ (BPP)	18.469.809	30.09.2026	01.10.2026	40,00%	18.490.050	20.241
Toplam					18.490.050	20.241

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

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

31 Aralık 2025

	Bağlanan tutar	Bağlanma tarihi	Dönüşüm tarihi	Faiz oranı	Dönüşüm tutarı	Faiz
Metro Menkul Değerler AŞ (Repo)	40.687	31.12.2025	02.01.2026	37,95%	40.772	85
Metro Menkul Değerler AŞ (BPP)	17.675.200	31.12.2025	02.01.2026	39,47%	17.713.426	38.226
Toplam	17.715.887				17.754.198	38.311

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul AŞ'de (BİST) bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış fiyatı ile değerlendirilmiştir.

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

30 Eylül 2026

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet değeri	Değer artışı/azalışı	Gerçeğe uygun değer
İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	113.644.456	4.820.905	118.465.361
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	37.252.225	(8.979.526)	28.272.699
Toplam	150.896.681	(4.158.621)	146.738.060

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 işlem gören paylar	10.752.578	14.350.416	25.102.994
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	36.346.975	(1.423.870)	34.923.105
Toplam	47.099.553	12.926.546	60.026.099

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

30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	146.738.060	--	--
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	60.026.099	--	--

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	571.745	2.232.622
-İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 3)	383.001	2.007.471
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	428.558	225.151
Toplam	811.559	2.232.622

Şirket'in ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 – 12 Ay Arası	811.559	2.232.622
Toplam	811.559	2.232.622

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	--	2.847
-İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 3)	--	1.231
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	1.616
Toplam	--	2.847

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 – 12 Ay Arası	--	2.847
Toplam	--	2.847

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	153.410	69.265
Önceki dönemlere ait peşin ödenen vergi ve fonlar	5.040.372	3.100.718
Diğer alacaklar	--	109.398
Toplam	5.193.782	3.279.381

Şirket'in diğer alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 – 12 ay arası	5.193.782	3.279.381
Toplam	5.193.782	3.279.381

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 3)	12.639.143	--
Ödenecek vergi ve fonlar	100.767	150.804
Toplam	12.739.910	150.804

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 – 12 ay arası	12.739.910	150.804
Toplam	12.739.910	150.804

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, 2026-2030 yılları için geçerli olmak üzere 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 2025-2029 yılları için 60.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesi 180.000.000 TL olup, her biri 1,00 TL nominal değerli 45.000.000 adet A Grubu ve 135.000.000 adet B Grubu paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 50.000.000 TL; 12.500.000 adet A Grubu ve 37.500.000 adet B Grubu pay).

Yönetim Kurulu'nun 08.07.2026 tarihli ve 2026/30 sayılı kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye, çıkarılmış sermayenin ise 50.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Artırılan 130.000.000 TL'nin 101.785.589,89 TL'lik kısmı Şirket'in tek pay sahibi Metro Menkul Değerler AŞ tarafından nakden, 28.214.410,11 TL'lik kısmı ise sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmıştır. Esas sözleşme değişikliği ve sermaye artırımı 07.08.2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmış, tescil edilerek 14.08.2026 tarih ve 11644 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Adı soyadı	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Pay grubu	Pay oranı	Pay tutarı	Pay grubu	Pay oranı	Pay tutarı
Metro Menkul Değerler AŞ	A	25,00%	45.000.000	A	25,00%	12.500.000
Metro Menkul Değerler AŞ	B	75,00%	135.000.000	B	75,00%	37.500.000
Toplam		100%	180.000.000		100%	50.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları			46.557.301			72.898.403
Ödenmiş sermaye toplamı			226.557.301			122.898.403

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	(632.320)	(61.254)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	(382.071)	(571.066)
Dönem sonu	(1.014.391)	(632.320)

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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	2.693.939	2.693.939
Dönem Sonu	2.693.939	2.693.939

Geçmiş yıl karları/(zararları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	(26.704.938)	(11.449.060)
Net dönem karından/zararından transfer	(8.945.874)	(9.336.372)
Kurumlar vergisi değişikliği	--	272.335
Parasal kazanç/ (kayıp)	--	(6.191.841)
Dönem sonu	(35.650.812)	(26.704.938)

NOT 9 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hisse senedi satışları	471.891.865	67.610.565	120.916.198	15.899.894
Yatırım fonu satışları	--	17.394.606	--	(101)
Portföy yönetim komisyonu	11.222.729	12.512.895	1.639.275	5.026.232
Risk yönetim ücretleri ve diğer	420.753	20.599	141.019	--
Toplam	483.535.347	97.538.665	122.696.492	20.926.025

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hisse senedi satışların maliyeti	(460.636.408)	(67.323.947)	(119.478.863)	(15.776.407)
Yatırım fonu satışlarının maliyeti	--	(16.711.706)	--	99
Bpp komisyon giderleri	(144.809)	--	(62.974)	--
Hisse işlem komisyon gideri	(261.475)	--	(87.193)	--
Toplam	(461.042.692)	(84.035.653)	(119.629.030)	(15.776.308)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	22.492.655	13.503.012	3.067.462	5.149.717

NOT 10 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Mevduat faiz gelirleri	6.747.699	1.645.368	6.554.668	1.214.871
Bpp faiz gelirleri	6.855.402	14.475.541	2.926.961	4.660.626
Adat faiz gelirleri	20.829	--	--	--
Repo faiz gelirleri	106.721	--	--	--
Gerçeğe uygun değer artışları	--	10.604.193	(15.224.327)	7.435.407
Temettü gelirleri	975.535	--	--	--
Toplam	14.706.186	26.725.102	(5.742.698)	13.310.904

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Gerçeğe uygun değer azalışları	(15.703.664)	--	(15.703.664)	--
Toplam	(15.703.664)	--	(15.703.664)	--

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 Telafisi 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 kâr payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Kâr payını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki işyerlerine dağıtılan kâr payları stopaja tabi değildir. Kâr payı stopaj oranı, 22 Aralık 2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %10'dan %15'e çıkarılmış olup, bu tarihten itibaren dağıtılan kâr payları üzerinden %15 oranında stopaj uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.871.273	2.083.455
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(785.218)	(2.047.001)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.086.055	36.454

Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları	8.150.535	9.394.570
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(396.840)	(5.643)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net	7.753.695	9.388.927

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Cari kurumlar vergisi gideri	(1.871.273)	(2.049.384)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	51.510	744.625
Toplam	(1.819.763)	(1.304.759)

Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	163.745	(222.138)
Toplam	163.745	(222.138)

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

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

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 muhasebeleştirmektedir. 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 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Toplam	Toplam geçici	Varlık /	Varlık /
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	geçici farklar	farklar	(yükümlülük)	(yükümlülük)
Finansal yatırımlara ilişkin düzeltmeler	22.985.748	28.742.015	6.895.725	8.622.605
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.926.030	1.643.123	577.809	492.936
Yıllık izin karşılıkları	1.324.683	917.287	397.405	275.186
Kullanım hakkı varlıklara ilişkin düzeltmeler	(17.983)	12.808	(5.395)	3.843
Peşin ödenmiş giderler	(228.749)	--	(68.625)	--
Faiz tahakkuklarından gelirler	(20.552)	--	(6.166)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(123.527)	(18.808)	(37.058)	(5.643)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	25.845.650	31.296.425	7.753.695	9.388.927

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

Ertelenmiş vergi gelir/giderinin mutabakatı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	9.388.927	10.796.832
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	51.510	895.527
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	163.745	244.743
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.850.487)	(2.548.175)
Dönem sonu	7.753.695	9.388.927

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

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Peşin ödenmiş giderler	228.749	--
Maddi duran varlıklar	61.651	48.895
Kullanım hakkı varlıkları	169.803	131.614
Sermaye düzeltme farkları	(25.912.996)	(21.120.811)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	156.248	12.419
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(526.951)	(546.174)
Geçmiş yıllar kârları/zararları	7.356.088	4.214.092

Kâr veya zarar tablosu kalemleri

Finansal durum tablosu kalemleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Hasılat	(35.666.191)	(9.758.845)
Satışların maliyeti	33.517.421	8.707.125
Genel yönetim giderleri	2.172.420	1.647.899
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(8.372)	(61.415)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	2.055	396.078
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(610.949)	(1.244.852)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	1.176.623	--
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(17.884.401)	(17.573.975)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(29.209.190)	(1.228.854)	(33.493.959)	4.209.451
Pay adedi	180.000.000	30.000.000	180.000.000	30.000.000
Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	96.110.778	30.000.000	131.319.935	30.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,30)	(0,04)	(0,26)	0,14

NOT 14 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

30 Eylül 2026

Şirket'in 3 Mart 2026 ve 6 Mart 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile kurulmasına karar verilen şemsiye fonlara ilişkin gelişmeler aşağıdaki gibidir:

1) Metro Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun kuruluşuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Temmuz 2026 tarihli ve E-12233903-305.01.01-95012 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Fon içtüzüğü, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 3 Ağustos 2026 tarihli ve 11635 sayılı nüshasında tescil ve ilan edilmiştir.

2) Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu ve Metro Portföy Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun kuruluşuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Ağustos 2026 tarihli ve E-12233903-305.01.01-96177 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Fon içtüzükleri, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 19 Ağustos 2026 tarihli ve 11647 sayılı nüshasında tescil ve ilan edilmiştir.

3) Şirket'in 60.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 180.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 yılları için geçerli olmak üzere 250.000.000 TL'ye artırılmasına Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Temmuz 2026 tarihli ve E-12233903-350.05.01-95009 sayılı kararı ile onay verilmiştir. Artırılan 130.000.000 TL'nin 101.785.589,89 TL'si tek ortak Metro Menkul Değerler AŞ tarafından nakden, 28.214.410,11 TL'si iç kaynaklardan (sermaye düzeltmesi olumlu farkları) karşılanacaktır. Esas sözleşme değişikliği 7 Ağustos 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmış olup 14 Ağustos 2026 tarihli ve 11644 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

31 Aralık 2025

1) Şirket'in 11 Şubat 2026 tarihli ve 2026/09 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, "Metro Portföy Yönetimi AŞ" olan unvanının "Turk Portföy Yönetimi AŞ" 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.