

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, NOTLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 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.

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

Mehmet Ruyan Soydan, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 12 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	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 AÇIKLAYICI NOTLAR	6-20

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Not	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	41.084.633	38.221.230
Finansal Yatırımlar	5	20.003.102	19.129.241
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	920.389	952.090
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	168.915	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.231.675	1.924.315
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		747.360	8.690
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		65.156.074	60.235.566
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar			
-Mobilya ve Demirbaşlar		98.387	172.916
Kullanım Hakkı Varlıkları		211.576	465.466
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	7.077.023	7.741.517
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.386.986	8.379.899
TOPLAM VARLIKLAR		72.543.060	68.615.465

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Not	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
-Kiralama işlemlerinden Borçlar		148.388	358.649
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	31.899	2.622
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	60.127	128
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		302.830	262.069
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	71.837	70.855
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	23.680	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		911.896	365.057
- Diğer Karşılıklar		1.489.847	5.141.996
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.040.504	6.201.376
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		1.314.833	733.963
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.314.833	733.963
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.355.337	6.935.339
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	8	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	8	44.695.876	44.695.876
Sermaye Avansı		10.000.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		153.103	(43.920)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	1.931.601	1.931.601
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		(14.693.509)	(8.209.128)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(3.899.348)	(6.694.303)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		68.187.723	61.680.126
TOPLAM KAYNAKLAR		72.543.060	68.615.465

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan– 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan– 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	9	54.932.427	54.061.360	31.147.299	39.898.455
Satışların Maliyeti	9	(48.942.987)	(44.563.287)	(27.729.786)	(34.950.041)
BRÜT KAR		5.989.440	9.498.073	3.417.513	4.948.414
Genel Yönetim Giderleri		(10.484.278)	(10.059.635)	(6.509.984)	(5.280.937)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		57.469	33.665	32.620	21.225
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(239.210)	(1.265.096)	(119.597)	(1.265.096)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(4.676.579)	(1.792.993)	(3.179.448)	(1.576.394)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	10	9.618.184	9.796.671	6.055.194	6.281.892
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	10	--	(126.617)	--	53.149
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /(ZARARI)		4.941.605	7.877.061	2.875.746	4.758.647
Finansman Giderleri		(78.941)	(142.876)	(30.685)	(67.697)
Parasal Kazanç/Kayıp		(8.743.093)	(14.833.621)	(3.159.918)	(5.671.271)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		(3.880.429)	(7.099.436)	(314.857)	(980.321)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(18.919)	2.031.916	156.673	2.978.779
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	11	(608.540)	--	(603.019)	1.406.234
Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	11	589.621	2.031.916	759.692	1.572.545
DÖNEM NET KARI (ZARARI)		(3.899.348)	(5.067.520)	(158.184)	1.998.458
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	13	(0,1300)	(0,1689)	(0,0053)	0,0666
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		197.023	26.838	350.775	6.444
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		344.790	38.340	613.856	9.206
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(147.767)	(11.502)	(263.081)	(2.762)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.702.325)	(5.040.682)	192.591	2.004.902

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	78.722.016	--	(176.759)	1.931.601	(34.026.140)	(8.209.128)	68.241.590
Transferler	--	--	--	--	--	(8.209.128)	8.209.128	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	26.838	--	--	(5.067.520)	(5.040.682)
30 Haziran 2024 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	78.722.016	--	(149.921)	1.931.601	(42.235.268)	(5.067.520)	63.200.908
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	44.695.876	--	(43.920)	1.931.601	(8.209.128)	(6.694.303)	61.680.126
Transferler	--	--	--	--	--	(6.694.303)	6.694.303	--
Kurumlar vergisi değişikliği	--	--	--	--	--	209.922	--	209.922
Sermaye avansı	--	--	10.000.000	--	--	--	--	10.000.000
Toplam kapsamlı Gelir/Gider	--	--	--	197.023	--	--	(3.899.348)	(3.702.325)
30 Haziran 2025 İtibarıyla Bakiyeler	30.000.000	44.695.876	10.000.000	153.103	1.931.601	(14.693.509)	(3.899.348)	68.187.723

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.744.772	3.253.846
Dönem Net Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(3.899.348)	(5.067.520)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		47.089.268	10.037.779
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		328.424	153.695
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(1.287.740)	(253.278)
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	18.919	(2.031.916)
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(262.028)	(1.357.576)
Parasal Kazanç Kayıp		48.291.693	13.526.854
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(28.332.238)	(1.051.772)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	(27.280.013)	293.625
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(137.214)	1.240.591
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(307.360)	(552.673)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(738.670)	(585.320)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	89.276	(16.846)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		40.761	(1.227.749)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	982	(203.400)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		14.857.682	3.918.487
Alınan Faiz		262.028	1.357.576
Vergi İadeleri/Ödemeleri	11	(374.938)	(2.022.217)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	25.273
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	25.273
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.814.516	(250.494)
Sermaye Avansı		10.000.000	--
Kiralama İşlemlerinden Nakit Çıkışları		(185.484)	(250.494)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		24.559.288	3.028.625
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	38.221.230	43.529.749
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(21.695.885)	(8.631.854)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	41.084.633	37.926.520

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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.

Şirket sermayesi 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 30.000.000 TL olup tamamı Metro Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 8 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma 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 2025 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 2024 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 12 Ağustos 2025 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2025 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 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %220 olmuştur (31 Aralık 2024: %291).

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2025	3.132,17	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049
31 Aralık 2023	1.859,38	1,68452

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 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Haziran 2025 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 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

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

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

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

2.3 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

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

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler 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 değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

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

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

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

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar		
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	62.809	45.027
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	374.565	385.251
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	374.285	384.554
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	108.719	135.676
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	11	1.582
	920.389	952.090

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	394	460
Metro Menkul Değerler A.Ş.	31.505	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	--	2.162
	31.899	2.622

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

b) Alış/Satış

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2025 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan hizmet ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025			
	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	76.805
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	398.760	--	--	--
Metro Menkul Değerler A.Ş.	--	253.998	45.143	32.557
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	--	--	--	30.147
	398.760	253.998	45.143	139.509

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) Alış/Satış (Devamı)**

	1 Ocak- 30 Haziran 2024			
	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	59.901
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	297.899	--	--	--
Metro Menkul Değerler A.Ş.	--	163.446	36.958	22.888
	297.899	163.446	36.958	82.789

Şirket'in Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2025 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili tarafları ile gerçekleşen satışlarına ilişkin gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Portföy yönetim komisyonu	Portföy yönetim komisyonu
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	288.462	299.267
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.100.781	2.159.948
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.098.292	2.154.389
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	583.357	994.263
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.	72	17.319
Fatma Öztürk Gümüşü	--	758
	5.070.964	5.625.944

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler: Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan 813.161 TL tutarında menfaati bulunmaktadır (1 Ocak- 30 Haziran 2024: 1.120.600 TL).

NOT 4 – NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	43.573	35.695
- Vadeli mevduat	10.040.085	42.970
- Vadeli mevduat faiz tahakkukları	11.828	95
Borsa para piyasasından alacaklar	30.738.947	38.040.765
Borsa para piyasasından alacakları faiz tahakkukları	250.200	101.705
	41.084.633	38.221.230

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası ve vadeli mevduat alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025				
	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
Metro Menkul Değerler A.Ş.	30 Haziran 2025	1 Temmuz 2025	47,827%	30.738.947
Vadeli mevduat	30 Haziran 2025	1 Temmuz 2025	43,000%	10.040.085
Toplam				40.779.032
31 Aralık 2024				
	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
Metro Menkul Değerler A.Ş.	31 Aralık 2024	2 Ocak 2025	48,793%	38.040.765
Vadeli mevduat	31 Aralık 2024	2 Ocak 2025	40,000%	42.970
Toplam				38.083.735

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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	8.649.307	10.110.545	18.759.852
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	35.000	1.208.250	1.243.250
	8.684.307	11.318.795	20.003.102

31 Aralık 2024:

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	6.170.078	9.243.446	15.413.524
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	3.917.653	(201.936)	3.715.717
	10.087.731	9.041.510	19.129.241

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bulunmadığı durumda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

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

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	20.003.102	--	--
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	19.129.241	--	--

NOT 6 – TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	920.389	952.090
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	168.915	--
	1.089.304	952.090
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	31.899	2.622
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	60.127	128
	92.026	2.750

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	71.837	70.855
	71.837	70.855

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	2.988	2.825
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.228.687	1.921.490
	2.231.675	1.924.315

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası nominal değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu paylardan 7.500.000 adedi A grubu (A grubu payların herbiri genel kurulda 15 oy hakkına sahiptir ve yönetim kurulunun çoğunluğunu aday gösterme imtiyazına sahiptir) olup imtiyaza sahiptir. Geriye kalan 22.500.000 adet pay ise B grubu olup herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Genel kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024	
Ortaklığın Ünvanı	Hisse grubu	Sahiplik oranı (%)	Hisse tutarı (TL)	Sahiplik oranı (%)	Hisse tutarı (TL)
Metro Menkul Değerler A.Ş.	A	25%	7.500.000	25%	7.500.000
Metro Menkul Değerler A.Ş.	B	75%	22.500.000	75%	22.500.000
		100%	30.000.000	100%	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			44.695.876		44.695.876
		100%	74.695.876	100%	74.695.876

Sermaye Avansı

Şirket 30 Mayıs 2025 Tarih 2025/12 No'lu kararı ile 30.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 20.000.000 TL tutarında arttırılmak suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına, bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliğine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay beklenmektedir. İlgili artışın 10 Milyon TL'si iç kaynaklardan 10 Milyon TL'si ise nakit olarak karşılanacaktır. Nakit 10.000.000 TL Metro Menkul Değerler A.Ş.'nin sermaye avansı tutarıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**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 ulaşıncaya 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 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	1.931.601	1.931.601
	1.931.601	1.931.601

NOT 9 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2024
Hasılat				
Portföy yönetim komisyonu	5.368.051	6.614.866	2.839.073	3.573.834
Hisse senedi satışları	37.077.337	47.312.886	17.502.541	36.191.013
Yatırım fonu satışları	12.472.270	--	10.790.916	--
Diğer gelirler	14.769	133.608	14.769	133.608
	54.932.427	54.061.360	31.147.299	39.898.455

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2024
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışların maliyeti	(36.960.370)	(44.520.202)	(17.425.910)	(34.924.906)
Yatırım fonu satışlarının maliyeti	(11.982.617)	(23.261)	(10.303.876)	(23.261)
BPP komisyon giderleri	--	--	--	13.109
Hisse işlem komisyon gideri	--	(19.824)	--	(14.983)
	(48.942.987)	(44.563.287)	(27.729.786)	(34.950.041)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 10 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Mevduat faiz gelirleri	308.673	8.439.095	284.487	6.376.567
BPP faiz gelirleri	7.037.444	1.357.576	3.838.436	(94.675)
Gerçeğe uygun değer artışları	2.272.067	--	1.932.271	--
	9.618.184	9.796.671	6.055.194	6.281.892

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2024
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Gerçeğe uygun değer azalışları	--	(126.617)	--	53.149
	--	(126.617)	--	53.149

NOT 11 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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. 2025 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2024: %30).

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur. (2024: %30).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 11 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayda bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 %15 olarak uygulanmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari vergi yükümlülüğü		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	608.540	244.924
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(584.860)	(244.924)
Ödenecek kurumlar vergisi	23.680	--
	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Cari kurumlar vergisi	(608.540)	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri net	589.621	2.031.916
Vergi gelir/gideri	(18.919)	2.031.916

Şirket'in 30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

NOT 11 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2023 ve sonraki yıllar için %30'dur (31 Aralık 2024: %30).

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kümülatif Geçici farklar	Varlık/ Yükümlülük	Kümülatif Geçici farklar	Varlık/ Yükümlülük
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.314.833	394.450	733.963	220.190
Kullanılmamış izin karşılığı	911.896	273.569	365.057	109.517
Finansal Yatırımlara İlişkin Düzeltmeler	21.454.692	6.436.408	24.850.519	7.455.156
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	23.681.421	7.104.427	25.949.539	7.784.863
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Kullanım Hakkı Varlıklara İlişkin Düzeltmeler	(63.188)	(18.956)	(106.817)	(32.046)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	(28.156)	(8.448)	(37.666)	(11.300)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(91.344)	(27.404)	(144.483)	(43.346)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, Net	23.590.077	7.077.023	25.805.056	7.741.517

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri hareketlerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı açılış bakiyesi (net)	7.741.517	7.277.048
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark vergi etkisi	(147.767)	(99.630)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	589.621	2.800.908
Parasal kazanç/kayıp	(1.106.348)	(2.236.809)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) net	7.077.023	7.741.517

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir).

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

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

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(8.723.498)
Maddi Duran Varlıklar	24.712
Kullanım Hakkı Varlıkları	66.520
Sermaye Düzeltme Farkları	(10.674.826)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(276.045)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	6.277
Geçmiş Yıllar Karları	2.129.864
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(19.595)
Hasılat	(2.900.503)
Satışların Maliyeti (-)	2.646.498
Genel Yönetim Giderleri (-)	431.246
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(302.211)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(25.255)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	130.630
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(8.743.093)

NOT 13 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Ocak– 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2024
Net dönem karı/(zararı)	(3.899.348)	(5.067.520)	(158.184)	1.998.458
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi-lot	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
1 TL nominal bedelli 1 lot başına kar/(zarar)	(0,1300)	(0,1689)	(0,0053)	0,0666

NOT 14 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 – DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.