



**01 OCAK 2018 - 30 EYLÜL 2018**

**FAALİYET RAPORU**

**Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 01 Ocak 2018– 30 Eylül 2018 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**Ortaklığın Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:**

|                   |                                                                      |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Ünvanı:           | Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi                                |
| Ticaret Sicil No: | 79259-5                                                              |
| İnternet Adresi:  | <a href="http://www.metroportfoy.com.tr">www.metroportfoy.com.tr</a> |
| E-posta Adresi:   | info@metroportfoy.com.tr                                             |

**Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:**

|                | Kuruluş | Adres                                                                      | Sorumlu                   | Telefon Numarası | Faks Numarası     |
|----------------|---------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| Genel Müdürlük | 2017    | Büyükdere Cad.No.171<br>Metrocity A Blok K.17 1.Levent<br>Şişli / İstanbul | Can DİŞLİ -Genel<br>Müdür | 0(212) 344 00 22 | 0 (212) 344 03 41 |

**Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri**

| Ad/Soyad           | Görev / İmza Yetkisi                               | Dönem | Ek Açıklama |
|--------------------|----------------------------------------------------|-------|-------------|
| Çağla ÖZTÜRK       | Yönetim Kurulu Başkanı-<br>Müşterek imza yetkili   | 2017  | Devam       |
| Can DİŞLİ          | Yönetim Kurulu Bşk. Yard.<br>Müşterek imza yetkili | 2017  | Devam       |
| Fakı Buluç DEMİREL | Yönetim Kurulu Üyesi                               | 2017  | Devam       |

**Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**Sektör İçindeki Konumumuz:**

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 16 Ekim 2017 tarihinde almıştır. Şirketin 16.10.2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

**6- Sektör İçindeki Konumumuz: (Devam)**

| Belgenin Türü                      | Tarih ve Sayısı            |
|------------------------------------|----------------------------|
| Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi | 16/10/2017 -PYŞ/PY.48/1232 |

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

Şirketimiz 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, 16 Ekim 2017 tarihinde ise faaliyet izni almıştır.

### **İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları**

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

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmetini kendi teftişinden almaktadır. Söz konusu teftiş, Şirket'in yönetimindeki bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

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

### **Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:**

Yoktur.

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

Yoktur.

### **İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirketimiz 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, 16 Ekim 2017 tarihinde Portföy Yöneticiliği Faaliyet yetki belgesi almıştır. Şirket gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık vermektedir. Portföy Yöneticiliği Faaliyet yetki belgesi aldığı 16 Ekim 2017 tarihinden itibaren bireysel ve kurumsal portföy yönetim müşteri hesapları açmaya başlamış, Fon kurmak için SPK'ya başvuru hazırlığı içindedir. Bu çalışmalarla şirket pazar payını arttırma çalışmalarına ağırlık vererek, bireysel ve kurumsal portföy yönetim müşteri sayımızın arttırılması hedeflenmektedir.

### **Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

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

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

### İlişkili Taraflar

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

İlişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

#### Kilit Yönetici ve Personele Sağlanan Faydalar

|                                    | 30 Eylül 2018  | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenen ücret ve benzeri menfaatler | 138.739        | 122.351        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>138.739</b> | <b>122.351</b> |

#### İlişkili Taraflardan Alacaklar

|                                               | 30 Eylül 2018  |              | 31 Aralık 2017 |              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>         | <i>Ticari</i>  | <i>Diğer</i> | <i>Ticari</i>  | <i>Diğer</i> |
| Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 38.900         | --           | 33.527         | --           |
| Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.  | 775.079        | --           | 40.167         | --           |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic.A.Ş. | --             | --           | 399            | --           |
| Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.             | 81.936         | --           | 30.197         | --           |
| Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic.A.Ş.            | 11.629         | --           | 55.832         | --           |
| Fatma Öztürk Gümüşsu                          | 82             | --           | --             | --           |
| Metro Yatırım Ortaklığı                       | 38.127         | --           | --             | --           |
| Reeskont                                      | (15.888)       | --           | --             | --           |
| <b>İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı</b> | <b>925.865</b> | <b>--</b>    | <b>160.122</b> | <b>--</b>    |

#### İlişkili Taraflara Borçlar

|                                        | 30 Eylül 2018 |              | 31 Aralık 2017 |              |
|----------------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>      | <i>Ticari</i> | <i>Diğer</i> | <i>Ticari</i>  | <i>Diğer</i> |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.     | 4.330         | --           | 2.100          | --           |
| Reeskont                               | (73)          | --           | --             | --           |
| <b>İlişkili Taraflara Borç Toplamı</b> | <b>4.396</b>  | <b>--</b>    | <b>2.100</b>   | <b>--</b>    |

## İlişkili Taraflardan Elde Edilen Gelirler

| Şirket                                        | Portföy yönetim<br>komsiyonu |
|-----------------------------------------------|------------------------------|
| Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.  | 2.116.085                    |
| Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic A.Ş. | 552                          |
| Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.             | 556.720                      |
| Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.           | 91.277                       |
| Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 308.365                      |
| Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.                  | 173.020                      |
| Ayhan Kılıç                                   | 678                          |
| Fatma Öztürk Gümüşsu                          | 513                          |
| Hakan Demircioğlu                             | 562                          |
| Yasemin Hakan                                 | 44                           |
| <b>Toplam Alışlar</b>                         | <b>3.247.816</b>             |

## İlişkili Taraflara Ödenen Giderler

| Şirket                                     | Kira          | Danışmanlık   | Komisyon       | Diğer         |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.   | --            | --            | --             | 19.632        |
| Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 54.642        | --            | --             | --            |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | --            | 26.000        | 141.666        | 2.311         |
| Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş.     | --            | --            | --             | 1.331         |
| <b>Toplam Satışlar</b>                     | <b>54.642</b> | <b>26.000</b> | <b>141.666</b> | <b>17.063</b> |

## İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

## Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve görevi:

31.03.2018 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

|                    |                                  |
|--------------------|----------------------------------|
| Çiğdem ÖZTÜRK      | Yönetim Kurulu Başkanı           |
| Can DİŞLİ          | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Fakı Buluç DEMİREL | Yönetim Kurulu Üyesi             |

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

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 8 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

## **Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler**

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

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

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

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

### **Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

### **Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:**

Yoktur.

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

Yoktur.

### **İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirket 2018 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

### **Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği**

Teşvik alınmamıştır.

**METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018, 31 ARALIK 2017 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                         |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                         | <i>Dipnot<br/>Referansları</i> | <i>30 Eylül 2018</i>                        | <i>31 Aralık 2017</i>                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                        |                                |                                             |                                           |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                  |                                |                                             |                                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                               | 5-23                           | 84.600                                      | 2.038.437                                 |
| Finansal Yatırımlar                                                     | 6-23                           | 9.185.507                                   | --                                        |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan<br>Finansal Varlıklar |                                | 9.185.507                                   | --                                        |
| Ticari Alacaklar                                                        | 7-4                            | 1.027.384                                   | 167.921                                   |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                 | 4,2                            | 925.865                                     | 160.122                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                         | 7                              | 101.519                                     | 7.799                                     |
| Diğer Alacaklar                                                         | 8                              | 1.134                                       | 1.904                                     |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                  |                                | --                                          | --                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                          | 8                              | 1.134                                       | 1.904                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                  | 9                              | 21.000                                      | --                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                     | 9                              | 21.000                                      | --                                        |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar                                 | 9                              | 554.561                                     | 22.330                                    |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                           |                                | <b>10.874.186</b>                           | <b>2.230.592</b>                          |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                  |                                |                                             |                                           |
| Diğer Alacaklar                                                         | 8                              | 100                                         | 100                                       |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                  |                                | --                                          | --                                        |
| - İlişkili Taraflardan Olmayan Diğer Alacaklar                          | 8                              | 100                                         | 100                                       |
| Maddi Duran Varlıklar                                                   | 10                             | 17.278                                      | 20.358                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                           | 11                             | 9.936                                       | 14.328                                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                | 21                             | 6.956                                       | 1.836                                     |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                           |                                | <b>34.270</b>                               | <b>36.622</b>                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                 |                                | <b>10.908.456</b>                           | <b>2.267.214</b>                          |

**METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018, 31 ARALIK 2017 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                           |                     | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                           | <b>Dipnot</b>       | <b>31 Eylül 2018</b>                        | <b>31 Aralık 2017</b>                     |
|                                                                                           | <b>Referansları</b> |                                             |                                           |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                     |                                             |                                           |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                          |                     |                                             |                                           |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7-4                 | 8.943                                       | 9.786                                     |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 7                   | 4.257                                       | 2.100                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 4.3                 | 4.686                                       | 7.686                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 13                  | 11.782                                      | 10.249                                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                        | 14                  | 6.259                                       | --                                        |
| Diğer Borçlar                                                                             | 8                   | 37.576                                      | 27.395                                    |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                |                     | 37.576                                      | 27.395                                    |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 21                  | 685.871                                     | 43.101                                    |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                     | <b>760.431</b>                              | <b>90.531</b>                             |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                          |                     |                                             |                                           |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |                     | 16.199                                      | 5.932                                     |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 14                  | 16.199                                      | 5.932                                     |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 21                  | 1.214.576                                   | 1.114                                     |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                     | <b>1.230.775</b>                            | <b>7.046</b>                              |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                               |                     | <b>1.991.206</b>                            | <b>97.577</b>                             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                     |                                             |                                           |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                             |                     | <b>6.546.638</b>                            | <b>2.169.637</b>                          |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 15                  | 2.000.000                                   | 2.000.000                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | 15                  | 8.611                                       | --                                        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         | 15                  | 1.450                                       | --                                        |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                                                             | 15                  | 161.026                                     | --                                        |
| Net Dönem Karı / Zararı                                                                   | 15                  | 6.746.063                                   | 169.637                                   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |                     | <b>8.917.250</b>                            | <b>2.169.637</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                     | <b>10.908.456</b>                           | <b>2.267.214</b>                          |



**METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                                                     |                     | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                     | <i>Dipnot</i>       | <i>01 Ocak -</i>                            | <i>10 Nisan -</i>                           |
|                                                                                                     | <i>Referansları</i> | <i>30 Eylül 2018</i>                        | <i>30 Eylül 2017</i>                        |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                         |                     |                                             |                                             |
| Hasılat                                                                                             | 16                  | 5.337.345                                   | --                                          |
| Satışların Maliyeti                                                                                 | 16                  | (1.547.524)                                 | --                                          |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                             |                     | <b>3.789.821</b>                            | <b>--</b>                                   |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                             | 17                  | (779.983)                                   | (265.663)                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                  | 18                  | 8.203                                       | 3.762                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                  | 18                  | (17.630)                                    | (10.128)                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                  |                     | <b>3.000.411</b>                            | <b>(272.029)</b>                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                   | 19                  | 5.778.171                                   | 107.415                                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                                   | 19                  | (128.569)                                   | --                                          |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                  |                     | <b>8.650.013</b>                            | <b>(164.614)</b>                            |
| Finansman Giderleri                                                                                 | 20                  | --                                          | (756)                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                        |                     | <b>8.650.013</b>                            | <b>(165.370)</b>                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>                                                 |                     |                                             |                                             |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                         | 21                  | (695.871)                                   | --                                          |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                    | 21                  | (1.207.979)                                 | 1.843                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI (ZARARI)</b>                                               |                     | <b>6.746.163</b>                            | <b>(163.527)</b>                            |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                          |                     | <b>6.746.163</b>                            | <b>(163.527)</b>                            |
| <i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>                                                              |                     |                                             |                                             |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                         |                     | --                                          | --                                          |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                |                     | 6.746.163                                   | (163.527)                                   |
| Pay Başına Kazanç (Kayıp)                                                                           | 22                  | 3,373                                       | (0,0818)                                    |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                          |                     | <b>6.746.163</b>                            | <b>(63.527)</b>                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER<br/>(GİDERLER)</b>                                                       |                     | <b>1.450</b>                                | <b>--</b>                                   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b>                                         |                     | <b>1.813</b>                                | <b>--</b>                                   |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları)                                | 14                  | 1.813                                       | --                                          |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire<br/>İlişkin Vergiler</b> |                     | <b>(363)</b>                                | <b>--</b>                                   |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi                  | 21                  | (363)                                       | --                                          |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                |                     | <b>6.747.613</b>                            | <b>(163.527)</b>                            |
| <i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>                                                   |                     |                                             |                                             |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                         |                     | --                                          | --                                          |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                |                     | 6.747.613                                   | (63.527)                                    |

**METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                              | Ödenmiş<br>Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler ve<br>Giderler |                                           | Birikmiş Karlar / Zararlar                |                         |                     |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                                              |                    | Tanımlanmış Fayda Planlarının<br>Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları                                  | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Karları /<br>(Zararları) | Dönem Kar<br>/ (Zararı) | Toplam<br>Özsermaye |
| <b>01 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler<br/>(Dönem Başı)</b>    | <b>2.000.000</b>   | --                                                                                                  | --                                        | --                                        | <b>169.637</b>          | <b>2.169.637</b>    |
| Transferler                                                  | --                 | --                                                                                                  | 8.611                                     | 161.026                                   | (169.637)               | --                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir /Gider                                 |                    | 1.450                                                                                               |                                           | --                                        | --                      | 1.450               |
| Dönem Kar/Zarar                                              |                    |                                                                                                     |                                           |                                           | 6.746.163               | 6.746.163           |
| <b>30 Eylül 2018 İtibariyle Bakiyeler<br/>( Dönem Sonu )</b> | <b>2.000.000</b>   | <b>1.450</b>                                                                                        | <b>8.611</b>                              | <b>161.026</b>                            | <b>6.746.163</b>        | <b>8.917.250</b>    |

**METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|                                                              | Ödenmiş<br>Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birikmiş<br>Diğer Kapsamlı Gelirler ve<br>Giderler | Birikmiş Karlar / Zararlar             |                         |                     |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                                              |                    | Tanımlanmış Fayda Planlarının<br>Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları                                  | Geçmiş Yıllar<br>Karları / (Zararları) | Dönem Kar /<br>(Zararı) | Toplam<br>Özsermaye |
| <b>10 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler<br/>(Dönem Başı)</b>    | --                 | --                                                                                                  | --                                     | --                      | --                  |
| Sermaye Ödemesi                                              | 2.000.000          |                                                                                                     |                                        |                         | 2.000.000           |
| Transferler                                                  | --                 | --                                                                                                  | --                                     | --                      | --                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir /Gider                                 |                    | --                                                                                                  | --                                     | --                      | --                  |
| Dönem Kar/Zarar                                              | --                 | --                                                                                                  | --                                     | (163.527)               | (163.527)           |
| <b>30 Eylül 2017 İtibariyle Bakiyeler<br/>( Dönem Sonu )</b> | <b>2.000.000</b>   | --                                                                                                  | --                                     | <b>(163.527)</b>        | <b>1.836.473</b>    |

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

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

|                           | 30.09.2018        | oran<br>analizi |
|---------------------------|-------------------|-----------------|
| Dönen Varlıklar           | 10.874.186        | 99,69           |
| Duran Varlıklar           | 34.270            | 0,31            |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>10.908.456</b> | <b>100</b>      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 760.431           | 6,97            |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.214.576         | 11,13           |
| Özkaynaklar               | 8.917.250         | 81,90           |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   | <b>10.908.456</b> | <b>100</b>      |

#### Rasyolar

|                                        | 30.09.2018 |
|----------------------------------------|------------|
| Cari Oran                              | 1375,03    |
| Borçların Aktif Toplamına Oranı %      | 18,25      |
| Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %  | 81,75      |
| Özkaynak Borç Oranı %                  | 22,33      |
| Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı % | 0,38       |

#### Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

|                                             | 30.09.2018     |
|---------------------------------------------|----------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı | 32.051         |
| Genel Müdür Ücret ve Prim                   | 106.688        |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>138.739</b> |

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

Yoktur.

#### Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

01 Ocak -30 Eylül 2018 dönemi 6.746.163 TL kar ile kapatılmıştır.

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

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin dışardan hizmet alımı faaliyetleri çerçevesinde iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri Teftiş tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, ilişiktir.

## **Metro Portföy Yönetimi A.Ş.**

### **Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

#### **1- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

01.01.2018-30.09.2018 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

#### **BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ**

#### **2- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:**

Bir Portföy Yönetimi Şirketi olan Şirketimiz halka açık olmadığından Pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Ancak Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin istediği her türlü bilgiye şirketimiz personeli tarafından cevap verilmektedir. Pay sahipleri bilgi talebi için gerekli personele ulaşmakta herhangi bir güçlük çekmemektedirler.

#### **3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:**

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

#### **4- Genel Kurul Bilgileri:**

20 Haziran 2017 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır.

#### **5- Oy Hakları ve Azınlık Hakları:**

Oy hakkında A Grubu Paylara her bir pay 15 oy hakkına sahiptir. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

#### **6- Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:**

Ana sözleşmemizin safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur. Nihai durum Genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.

#### **7- Payların Devri:**

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8- Şirket Bilgilendirme Politikası:**

Şirket Bilgilendirme politikası olarak Kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede, Mali tablo raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır.

Sermaye Piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, en kısa sürede Kurul'a gönderir. Şirkete ait bilgiler kurumun internet sitesinde bulunmakta olup, şirket telefonlarından, kuruma ulaşarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan sağlanmaktadır

### **9- Özel Durum Açıklaması:**

Şirketimiz ile ilgili 01 Ocak 2018 -30 Eylül 2018 dönemimde SPK, BIST ve KAP'a süresinde bildirimler yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum yoktur. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

### **10- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi [www.metroportfoy.com.tr](http://www.metroportfoy.com.tr) 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) 'de yer almaktadır.

### **11- Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:**

Şirketimizin, nihai Hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur.

Kuruluş sermayesinin tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'e aittir.

### **12- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri. (Bkz:18. Md)

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **13- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:**

Şirketle ilgili menfaat sahipleri pay sahipleri ile birlikte çalışanları, alacaklıları, müşterileri, devleti içerir. Menfaat sahiplerinin haklarının genellikle mevzuat (borçlar kanunu, icra-iflas kanunu, iş kanunu vb.) ile korunmaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

### **14- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

### **15- İnsan Kaynakları Politikası:**

Grup olarak insan kaynakları politikamız; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir.

Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır ve eğitime ihtiyacı olanlar TSPB, SPL'ye yönlendirilir.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanır ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

### **16- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:**

Şirketimiz verdiği hizmetin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir.

Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen göstermektedir.

### **17- Sosyal Sorumluluk:**

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır



## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### **18- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:**

Yönetim Kurulumuzda Bağımsız Üye bulunmamakla birlikte, Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

| <b>METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU</b> |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Ad ve Soyad</b>                                | <b>Görevi</b>     |
| Çağla ÖZTÜRK                                      | Başkan            |
| Can DİŞLİ                                         | Başkan Yardımcısı |
| Fakı Buluç DEMİREL                                | Üye               |

### **19- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir

### **20- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:**

Şirketimiz SPK Mevzuatına göre 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, Anonim Şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirkettir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlaması ve dağıtılması faaliyetinde bulunur.

Şirketimiz, hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir. Şirket performansı, faaliyetleri, hedeflere ulaşma derecesi Yönetim Kurulu'nca yakından takip edilmekte ve her ay en az bir kere toplanarak gözden geçirilmektedir.

### **21- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:**

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz, organizasyon yapısı içinde faaliyet konusuna uygun, risk yönetim ve iç kontrol hizmetlerini Teftiş tarafından yapılmakta olup, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan bağımsız denetim şirketi tarafından periyodik olarak denetim ve kontroller yapılmaktadır.

### **22- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:**

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşme, imza sirküleri ve iş akış prosedürlerinde açıkça belirlenmiştir.

### **23- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Yönetim Kurulu gerekli olduğu durumlarda toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

### **24- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:**

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır.

### **25- Etik Kurallar:**

Şirketimizde yürütülen iş ve işlemlerle ilgili, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nca belirlenen karar komiteleri oluşturulmuştur.

### **26- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

### **27- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin huzur hakları Genel Kurulca tespit olunur.

Bu rapor; " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine Uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

16/10/2018, İstanbul

Metro Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Çağla ÖZTÜRK  
Yönetim Kurulu Başkanı

Can DİŞLİ  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Fakı Buluç DEMİREL  
Yönetim Kurulu Üyesi