

**METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	6-38

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	54.691.574	53.114.815
Finansal Yatırımlar	6	64.334.949	34.732.981
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		64.334.949	34.732.981
Ticari Alacaklar	7	8.867.537	41.345.712
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	485.129	293.836
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		8.382.408	41.051.876
Diğer Alacaklar	8	384.288	1.524
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	351.053	1.516
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		33.235	8
Peşin Ödenmiş Giderler	9	275.954	257.692
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		275.954	257.692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	73.447	790.318
Diğer Dönen Varlıklar		3.548	767
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		128.631.297	130.243.809
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	159.711	159.711
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		159.711	159.711
Diğer Alacaklar	8	8.168.028	6.721.534
Maddi Duran Varlıklar	11	639.546	388.381
- Tesis, Makine ve Cihazlar		41.908	26.379
- Taşıtlar		92.347	8.000
- Mobilya ve Demirbaşlar		498.290	343.756
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		7.001	10.246
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	74.111	104.430
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	160.961	185.717
- Bilgisayar Yazılımları		160.961	185.717
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	1.290.334	1.551.637
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		10.492.691	9.111.410
TOPLAM VARLIKLAR		139.123.988	139.355.219

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	46.190	46.190
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		46.190	46.190
- Kiralama işlemlerinden borçlar		46.190	46.190
Ticari Borçlar	7	9.045.131	37.245.452
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	88.395	987
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		8.956.736	37.244.465
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	70.523	73.271
Diğer Borçlar	8	2.846.120	5.658.412
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	--	5.294.024
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.846.120	364.388
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	8.278.440	5.201.874
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		210.788	166.631
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		8.067.652	5.035.243
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		20.286.404	48.225.199
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	33.707	60.563
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		33.707	60.563
- Kiralama işlemlerinden borçlar		33.707	60.563
Uzun Vadeli Karşılıklar		458.290	367.838
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	458.290	367.838
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	852.828	53.362
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.344.825	481.763
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		21.631.229	48.706.962
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		40.738.774	39.808.260
Ödenmiş Sermaye	17	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	192.342	192.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	17	104.035	90.117
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	17		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		104.035	90.117
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	2.547.895	2.547.895
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	17	(8.729.380)	6.154.600
Net Dönem Karı / Zararı		(3.376.118)	(19.176.694)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		76.753.985	50.839.997
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		117.492.759	90.648.257
TOPLAM KAYNAKLAR		139.123.988	139.355.219

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	666.022.409	653.659.904	183.862.960	126.303.024
Satışların Maliyeti	18	(665.650.760)	(680.304.890)	(176.347.081)	(117.938.039)
BRÜT KAR (ZARAR)		371.649	(26.644.986)	7.515.879	8.364.985
Genel Yönetim Giderleri	19	(6.350.017)	(5.735.979)	(2.090.033)	(1.961.917)
Pazarlama Giderleri	19	(610.739)	(361.352)	(208.308)	(110.461)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	115.104	404.405	15.300	16.872
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(3.252.306)	(125.560)	(27.046)	(18.732)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(9.726.309)	(32.463.472)	5.205.792	6.290.747
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	13.207.133	22.541.147	294.663	14.286.101
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(593.179)	(773.964)	(243.687)	3.596.326
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.887.645	(10.696.289)	5.256.768	24.173.174
Finansman Gelirleri	22	--	--	--	--
Finansman Giderleri	22	(10.495)	(802)	(3.188)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.877.150	(10.697.091)	5.253.580	24.173.174
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.054.259)	886.643	(229.416)	266.448
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	(1.054.259)	886.643	(229.416)	266.448
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.822.891	(9.810.448)	5.024.164	24.439.622
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.199.009	7.763.591	3.321.431	9.233.425
Ana Ortaklık Payları		(3.376.118)	(17.574.039)	1.702.733	15.206.197
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		(68)	(351)	34	304
DÖNEM KARI (ZARARI)					
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		24.891	4.875	16.676	6.110
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları). Vergi Etkisi		(6.510)	(89)	(2.688)	(1.372)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		18.381	4.786	13.988	4.738
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.841.272	(9.805.662)	5.038.152	24.444.360
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.203.472	7.759.774	10.461.466	9.233.154
Ana Ortaklık Payları		(3.362.200)	(17.565.436)	(5.423.314)	15.211.206

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar					Toplam Özsermaye
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Anaortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	
01 Ocak 2019 itibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		50.000.000	192.342	23.735	2.547.895	14.122.403	(470.500)	66.415.875	35.559.101	101.974.976
Hatalara ilişkin düzeltmeler		--	--	--	--	(1.158.682)	--	(1.158.682)	--	(1.158.682)
Vergi Karşılığı Düzeltmesi(*)		--	--	--	--	(1.158.682)	--	(1.158.682)	--	(1.158.682)
Düzeltilmeden Sonraki Tutar		50.000.000	192.342	23.735	2.547.895	12.963.721	(470.500)	65.257.193	35.559.101	100.816.294
01 Ocak 2019 itibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		50.000.000	192.342	23.735	2.547.895	12.963.721	(470.500)	65.257.193	35.559.101	100.816.294
Transferler		--	--	--	--	(470.500)	470.500	--	--	--
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		--	--	--	--	893.701	--	893.701	1.337.211	2.230.912
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		--	--	8.603	--	--	(17.574.039)	(17.565.436)	7.759.774	(9.805.662)
Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	(17.574.039)	(17.574.039)	7.763.591	(9.810.448)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	8.603	--	--	--	8.603	(3.817)	4.786
30 Eylül 2019 itibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		50.000.000	192.342	32.338	2.547.895	13.386.922	(17.574.039)	48.585.458	44.656.086	93.241.544
01 Ocak 2020 itibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)		50.000.000	192.342	90.117	2.547.895	6.154.600	(19.176.694)	39.808.260	50.839.997	90.648.257
Transferler	16	--	--	--	--	(19.176.694)	19.176.694	--	--	--
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		--	--	--	--	6.831.092	--	6.831.092	20.710.516	27.541.608
Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları		--	--	--	--	(2.538.378)	--	(2.538.378)	--	(2.538.378)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	17	--	--	13.918	--	--	(3.376.118)	(3.362.200)	5.203.472	1.841.272
Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	(3.376.118)	(3.376.118)	5.199.009	1.822.891
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	13.918	--	--	--	13.918	4.463	18.381
30 Eylül 2020 itibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)		50.000.000	192.342	104.035	2.547.895	(8.729.380)	(3.376.118)	40.738.774	76.753.985	117.492.759

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	30.09.2020	30.09.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		20.701.876	(26.641.227)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(3.376.118)	(17.574.039)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(3.376.118)	(17.574.039)
22.318.863		(11.200.120)	
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	246.863	182.053
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(7.304.286)	(16.892.756)
-Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	(7.304.286)	(16.892.756)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	3.180.936	(225.466)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	148.527	117.821
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	3.032.409	(343.287)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	24	1.060.769	(886.554)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(58.624)	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.429.747)	(1.580.681)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	(1.441.868)	(1.561.857)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	10.495	--
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	21	4.150	--
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	23	(2.524)	(18.824)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		27.546.071	443.510
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(923.119)	7.759.774
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		327.758	571.075
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	32.477.147	13.461.811
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(191.958)	1.330.308
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	32.669.105	12.131.503
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.829.258)	(2.259.631)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(349.537)	276.861
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.479.721)	(2.536.492)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(18.262)	(294.569)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(28.200.919)	(10.483.928)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	86.874	50.026
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(28.287.793)	(10.533.954)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	(2.748)	17.296
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.812.292)	(973.246)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(5.294.024)	(1.092.911)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	2.481.732	119.665
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		714.090	1.103.342
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		714.090	1.734.041
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	24	--	(630.699)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		19.270.503	(28.203.084)
Ödenen Faiz	22	(10.495)	--
Alınan Faiz	23	1.441.868	1.561.857
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.848.357)	34.113.901
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		--	41.272.678
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(22.297.682)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		62.624	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		62.624	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(446.953)	(128.819)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(398.201)	(128.819)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(48.752)	--
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(4.166.346)	(7.029.958)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.723.240	7.658.678
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(26.855)	--
Ödenen Temettütlər		(2.538.378)	--
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		10.288.473	7.658.678
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.576.759	15.131.352
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		53.114.815	19.044.262
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		54.691.574	34.175.614

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Ana Ortaklık Şirket”) ve bağlı ortaklıkları, konsolide finansal tablo dipnotlarında “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen diğer Şirket’in faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, 20.12.1996 tarihinde ‘Toprak Menkul Değerler A.Ş.’ unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 27.12.1996 tarih, 4197 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, 28.10.2004 tarih ve 1.50.2004 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ünvanının ‘Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ olarak değiştirilmesine karar vermiş ve 08.02.2005 tarih ve 6235 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan ile unvan değişikliği işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in ana faaliyet alanı mevduat toplamak ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktır:

a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri uyarınca “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmetinde,

c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,

d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,

e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,

f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

Ana Ortaklık Şirket, Büyükdere Caddesi Metrocity A Blok Kat:17 No: 171 1. Levent – İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi 50.000.000 TL olup tamamı Fatma Öztürk Gümüşsu’ya aittir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un 31 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 30).

Ana Ortaklık Şirket’in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamaktadır.

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

Metro Portföy, 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.

Metro Portföy, 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 olumlu karşılanmıştır.

Şirket, Denizbank A.Ş. ile 18.05.2017 tarihinde “Bireysel Portföy Saklama Sözleşmesi” ve 13.06.2017 tarihinde ise “Fon Hizmet Sözleşmesi” imzalamıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in sermayesi 5.193.256 TL olup tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2019:5).

	30.09.2020		31.12.2019	
	Oran	Tutar (TL)	Oran	Tutar (TL)
Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100,00%	5.193.256	100,00%	5.193.256
Toplam	100,00%	5.193.256	100,00%	5.193.256

Şirket Yönetim Kurulu, 23.05.2019 tarihli 10 numaralı Kurul kararı ile 2.593.256 TL'si iç kaynaklardan karşılanması ve 600.000 TL'si nakit ödemek suretiyle Şirket sermayesini 3.193.256 TL tutarında artırımına karar vermiştir. Sermaye artırımına ilişkin gerekli izinleri almak için Sermaye Piyasası Kuruluna 23.05.2019 tarihinde başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu 18.06.2019 tarihli yazı ile şirketin sermaye artımına ilişkin talebinin olumlu karşılandığını bildirmiştir. Şirket'in sermayesi 01.08.2019 tarihinde 5.193.256 TL olarak tescil olunmuştur.

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Metro Yatırım Ortaklığı") 15 Haziran 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Metro Yatırım Ortaklığı'nın ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Metro Yatırım Ortaklığı'nın fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Metro Yatırım Ortaklığı'nın 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 6 kişi).

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.)'nin ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok K:17 1. Levent / İstanbul.

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olduğu sermayesinin %5,00'ine tekabül eden toplam 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı payları, 1 TL nominal değerli pay için 6,24 TL fiyatla, Şirket sermayesinin %27,60'ına tekabül eden toplam 5.796.413,37 TL nominal değerli B Grubu payları ise 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla ve yine Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket sermayesinin % 15,00'ine tekabül eden toplam 3.150.000 TL nominal değerli B Grubu payları, 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla olmak üzere Ana Ortaklık Şirket'e "toptan alış satış işlemleri" kapsamında pay devri 09.04.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. de gerçekleşmiştir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket'in 20 Kasım 2019 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, 21.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 21.000.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması suretiyle %100 oranında arttırılarak 42.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında 5 Mayıs 2020 tarihinde başlayan yeni pay alma haklarının kullanılması süreci 20 Mayıs 2020 tarihinde tamamlanmış olup, kullanılmayan yeni pay almak hakları 28 Mayıs 2020 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada satılması sonucunda sermaye artırımı süreci tamamlanmıştır. Sermaye artırımı sürecinde 20.828.892,100 TL'si yeni alma hakkını kullanan mevcut ortaklardan, 376.946 TL'si Borsa İstanbul A.Ş. Birincil piyasada yapılan satışlardan olmak üzere Şirkete toplam 21.205.929 TL fon girişi sağlanmıştır

Şirket'in 75.000.000, -TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 21.000.000, -TL olan çıkarılmış sermayesinin %100 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 42.000.000, -TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin tadiline Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16. Haziran 2020 tarih ve 12233903-335.04.04-E.6058 sayılı yazısı ile onay verilmiş ve 03 Temmuz 2020 tarihinde tescil edilmiştir

Ana Ortaklık Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2.100.000 nominal bedelli A Grubu ve 1,05 nominal bedelli B Grubu paylarına sahip bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Şirket'in Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu pay oranı %5 olup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla oy hakkı oranı %44,12'dir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") 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.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki konsolide finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi 'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları' na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 9 Kasım 2020 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi” ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Grup’un, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemi” ne tabi tutulmaktadır.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Grup’unun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi” ne tabi tutulmuş Şirket aşağıdaki gibidir;

	Ana Ortaklık Grup’un Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye	
Bağlı Ortaklıklar	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Oy Hakkı	Payı
Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	%100	%100	%100	--
Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	%5	%5	%44,12	%95

Grup Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş’de bulunan oy haklarının çoğunluğunu dönem sonu itibari ile kaybetmesine rağmen TFRS 10 ‘Konsolide Finansal Tablolar ‘ Standardı uyarınca sahip olduğu oy haklarının bağlı ortaklığının faaliyetleri üzerinde kendine güç sağlayacak yeterlilikte olup olmadığı , oy haklarını elinde bulunduran diğer yatırımcıların paylarının büyüklüğüne ve dağılımına kıyasla Grup’un elinde bulundurduğu oy haklarının büyüklüğünü göz önünde bulundurarak değerlendirmiş.Söz konusu değerlendirme neticesinde kontrol gücünün halen Grup’ta bulunduğu kanaatine sahip olması nedeniyle bağlı ortaklığın tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolarda yer almasına karar verilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli görüldüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde,

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)
TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri
TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler
TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler
TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)
TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri
TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasa da işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Grup’un sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

“Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Krediler ve diğer alacaklar

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

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

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Şerefiye / Negatif Şerefiye

Bir bağlı ortaklık ya da iştirakin tanımlanabilir net varlıklarının gerçek değerini aşan bir maliyet bedeli ile elde edilmesi durumunda, elde etme tarihinde oluşan aradaki fark şerefiye olarak tanımlanmaktadır.

Şerefiye tutarı, yılda bir kere veya taşıdığı değer gerçekleşmeyeceğini işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olası değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Şerefiye, maliyet bedelinden birikmiş itfa ve herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra ortaya çıkan değerle gösterilmektedir.

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan”, “Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan” veya “İtfa edilmiş maliyetinden ölçülenler” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı yöntemine” göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Grup’un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Operasyonel kiralama işlemleri (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Şirket’in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı’nda yer alan istisnadan yararlanmıştır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunulan Gruplar “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, azami 7.117,17 TL olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,60 TL).

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Etkin faiz oranı	%17.50	%16.00
Enflasyon oranı	%12.62	%11.84
Reel iskonto oranı	%4.33	%3.72

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Grup’un çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup’un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Grup, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği’ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Grup’un kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Grup tek bir coğrafi bölgede ve tek bir sektörde faaliyet gösterdiği için 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Yönetici Kazançlarının Ödenmesi

SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı tebliğ uyarınca;

İhraççıların yöneticileri, herhangi bir altı aylık dönem içerisinde ilgili sermaye piyasası araçlarında gerçekleştirdikleri alım satım işlemlerinden kazanç elde etmeleri durumunda, elde ettikleri net kazancı elde edilmesinden itibaren 30 gün içerisinde ihraççılara öderler. Elde edilen kazancın hesaplanmasında son giren ilk çıkar yöntemi uygulanır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

01.01.2020-30.09.2020 dönemi içerisinde gerçekleştirilen işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

01.01.2018-31.12.2018 dönemi içerisinde gerçekleştirilen işletme birleşmesi aşağıdaki şekildedir;

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olduğu sermayesinin %5,00'ine tekabül eden toplam 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı payları, 1 TL nominal değerli pay için 6,24 TL fiyatla, Şirket sermayesinin %27,60'ına tekabül eden toplam 5.796.413,37 TL nominal değerli B Grubu payları ise 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla ve yine Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket sermayesinin % 15,00'ine tekabül eden toplam 3.150.000 TL nominal değerli B Grubu payları, 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla olmak üzere yukarıda bahsedilen Şirketler tarafından Grup'a "toptan alış satış işlemleri" kapsamında pay devri 09.04.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. de gerçekleşmiştir.

Satın alma bedeli	20.508.405
Toplam tanımlanabilir satın alınmış net varlıklar	22.865.048
Negatif Şerefiye	(2.356.643)

Ana Ortaklık Şirket'in Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu pay oranı 30.06.2020 itibariyle %5'dir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	30.09.2020		31.12.2019	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	191.351	--	87.303	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	155.236	--	20.202	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	3.977	--	9.632	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	21.936	--	3.818	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.174	--	66.659	--
Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	69.318	--	102.845	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	97	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	14.411	--	4.290	--
Can Dışli	--	--	--	1.516
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	351.053	--	--
Reeskont	(2.274)	--	(1.010)	--
Toplam	485.129	351.053	293.836	1.516

4.2 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Olan Borçlar	30.09.2020		31.12.2019	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.044	--	--	5.386
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	22	--	--	21
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	44	--	--	44
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	143	--	--	163
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	41.207	--	106	--
Metro Turizm Seyehat Organizasyon Ticaret A.Ş.	--	--	881	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	--	--	5.288.410
Reeskont	(65)	--	--	--
Toplam	88.395	--	987	5.294.024

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Grup’un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 01.01.-30.09.2020 ve 2019 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Üst düzey yöneticileri ödenen ücretler	1.361.041	794.303
Toplam	1.361.041	794.303

4.4 01.01.- 30.09.2020 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Risk Yönetim Hizmet Geliri	Faiz	Diğer	Kira	Faiz	Hizmet
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.172	--	67.500	--	--	3.600	395.990	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	349.834	--	150.000	18.000	--	3.600	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	2.488	--	--	--	--	--	--	--	645.083
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	5.491	--	90.000	--	10.945	--	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	89	--	90.000	--	2.309	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.ve Tic. A.Ş.	1.657	--	--	--	--	--	--	--	13.824
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A. Ş	--	--	33.750	--	689	--	--	--	4.746
Avrasya Terminal İşletmeleri A. Ş	8.584	--	135.000	--	4.640	--	--	--	--
Vanet Gıda San.İç ve Dış Tic.A.Ş.	27.215	--	9.000	--	377	--	--	--	--
Galip Öztürk Tur.Yat. A.Ş.	26.597	--	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	3.657	--	--	--	16.994	--	--	--	--
Sampi Gıda Üre.Paz.ve Tic.A.Ş.	167	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	4	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak.Tic. Ltd.Şti.	24	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Avrasya İnvestment Georgia A.Ş.	215.815	--	--	--	--	--	--	--	--
Asya Software A.Ş.	4.017	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	692.811	--	575.250	18.000	35.954	7.200	395.990	--	663.653

4.5 01.01.- 30.09.2019 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Risk Yönetim Hizmet Geliri	Faiz	Diğer	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	56.539	--	67.500	--	--	--	497.266	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	314.718	9.000	--	18.000	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--	473.997
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	67.544	--	90.000	--	1.661	--	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	35	--	90.000	--	6.638	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.ve Tic. A.Ş.	56	--	--	--	8.577	7.399	--	--	32.221
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	--	--	33.750	--	269	--	--	--	7.119
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	97.587	--	135.000	--	--	--	--	--	--
Vanet Gıda San.İç ve Dış Tic.A.Ş.	40.906	9.000	9.000	--	1.584	--	--	--	--
Galip Öztürk Tur.Yat. A.Ş.	1.447	--	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	4.876	--	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üre.Paz.ve Tic.A.Ş.	71	--	--	--	--	--	--	--	1.082
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	4	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	963	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Avrasya İnvestment Georgia A.Ş.	200.519	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	785.265	18.000	425.250	18.000	18.729	7.399	497.266	--	514.419

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	22.043	12.568
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	219.533	111.825
Vadeli Mevduat	634.037	32.478
Blokeli Mevduat(*)	1.800	1.800
Faiz Tahakkukları	166	9
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.693.416	1.256.405
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları	582	372
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	52.119.997	41.359.723
Takasbank Alacak	--	10.339.635
Toplam	54.691.574	53.114.815

*30 Eylül 2020 tarihi itibari ile Grup’un banka hesaplarında 1.800 TL blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Grup’un banka hesaplarında 1.800 TL blokaj bulunmaktadır).

30.09.2020	Bağlanma Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30.09.2020	1.10.2020	12,55%	1.693.416
Denizbank A.Ş.	30.09.2020	1.10.2020	9,55%	634.037
Toplam				2.327.453

31.12.2019	Bağlanma Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası	31.12.2019	2.01.2019	10,79%	1.256.405
Vadeli Mevduat	31.12.2019	2.01.2019	10,15%	32.478
Toplam				1.288.883

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	64.334.949	34.732.981
--Borsada İşlem Gören	63.588.239	33.835.811
<i>İlişkili Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	42.751.292	2.956.090
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	20.836.947	30.879.721
--Özel Sektör Borçlanma Araçları	746.710	897.170
Toplam	64.334.949	34.732.981

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30.09.2020	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
- Hisse Senetleri	55.789.253	63.588.239	7.798.986
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	995.956	746.710	(249.246)
Toplam	56.785.209	64.334.949	7.549.740

31.12.2019	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
- Hisse Senetleri	33.491.571	33.835.811	344.240
- Kamu Kesim, Tahvil, Senet ve Bonoları	995.956	897.170	(98.786)
Toplam	34.487.527	34.732.981	245.454

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’ de açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	159.711	159.711
<i>Borsa İstanbul A.Ş</i>	<i>159.711</i>	<i>159.711</i>
Toplam	159.711	159.711

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alacaklar	485.129	293.836
<i>Müşteriler</i>	<i>487.403</i>	<i>294.846</i>
<i>Reeskont</i>	<i>(2.274)</i>	<i>(1.010)</i>
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	8.382.408	41.051.876
<i>Müşteriler</i>	<i>129.766</i>	<i>93.246</i>
<i>Kredili müşteriler</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
<i>Menkul kıymet satışından kaynaklanan alacaklar</i>	<i>1.708.723</i>	<i>2.061.782</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>69.730</i>	<i>69.730</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	<i>(69.730)</i>	<i>(69.730)</i>
<i>Vadeli işlemler portföy takas alacakları</i>	<i>259.535</i>	<i>1.907.023</i>
<i>Vadeli işlemler müşteri takas alacakları</i>	<i>324.384</i>	<i>5.103.410</i>
<i>Borsa para piyasası müşteri alacakları</i>	<i>5.960.000</i>	<i>31.885.000</i>
<i>Gelir tahakkukları</i>	<i>--</i>	<i>1.415</i>
Toplam	8.867.537	41.345.712

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklar hesabı için hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı	69.730	69.730
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	--	--
Tahsilatlar	--	--
Kapanış Bakiyesi	69.730	69.730

7.2 Ticari Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara Ticari Borçlar	88.395	987
<i>Müşteri borçları</i>	--	--
<i>Satıcı borçları</i>	88.460	987
<i>Reeskont</i>	(65)	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.956.736	37.244.465
<i>Müşteri borçları</i>	--	--
<i>Satıcı borçları</i>	14.598	77.506
<i>Menkul kıymet satışından kaynaklanan borçlar</i>	2.645.983	167.362
<i>Vadeli işlemler müşteri takas borçları</i>	5.971.779	31.896.187
<i>Borsa para piyasası müşteri borçları</i>	324.384	5.103.410
<i>Reeskont</i>	(8)	--
Toplam	9.045.131	37.245.452

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Diğer Alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Personelden Alacaklar	32.007	--
Ortaklardan Alacaklar	351.053	1.516
Diğer	1.228	8
Toplam	384.288	1.524

Uzun Vadeli	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.168.028	6.721.534
Toplam	8.168.028	6.721.534

8.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	5.614
Ortaklara Borçlar	--	5.288.410
Ödenecek Vergi ve Fonlar	292.394	342.613
Diğer Borçlar	2.553.726	21.775
Toplam	2.846.120	5.658.412

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenmiş Giderler	275.954	257.692
Toplam	275.954	257.692

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	73.447	790.318
Toplam	169.721	790.318

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	158.018	25.739	--	183.757
Taşıtlar	40.000	98.943	(40.000)	98.943
Mobilya ve Demirbaşlar	1.522.993	273.519	--	1.796.512
Diğer Maddi Duran Varlıklar	295.194	--	--	295.194
Toplam	2.016.205	398.201	(40.000)	2.374.406
Birikmiş Amortisman(-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	131.639	10.210	--	141.849
Taşıtlar	32.000	10.596	(36.000)	6.596
Mobilya ve Demirbaşlar	1.179.237	118.985	--	1.298.222
Diğer Maddi Duran Varlıklar	284.948	3.245	--	288.193
Toplam	1.627.824	143.036	(36.000)	1.734.860
Net Defter Değeri	388.381			639.546

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2019
Tesis, Makine ve Cihazlar	135.455	22.563	--	158.018
Taşıtlar	40.000	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.403.438	119.555	--	1.522.993
Diğer Maddi Duran Varlıklar	295.194	--	--	295.194
Toplam	1.874.087	142.118	--	2.016.205
Birikmiş Amortisman(-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	121.367	10.272	--	131.639
Taşıtlar	24.000	8.000	--	32.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.050.763	128.474	--	1.179.237
Diğer Maddi Duran Varlıklar	280.536	4.412	--	284.948
Toplam	1.476.666	151.158	--	1.627.824
Net Defter Değeri	397.421			388.381

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2020
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	999.481	48.752	--	1.048.233
Toplam	999.481	48.752	--	1.048.233
Birikmiş Amortisman (-)				
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	813.764	73.508	--	887.272
Toplam	813.764	73.508	--	887.272
Net Defter Değeri	185.717		--	160.961

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2019
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	992.378	7.103	--	999.481
Toplam	992.378	7.103	--	999.481
Birikmiş Amortisman (-)				
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	706.511	107.253	--	813.764
Toplam	706.511	107.253	--	813.764
Net Defter Değeri	285.867		--	185.717

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmesi, kiralama dönemi 1 yıl olup, ofis binasıyla ilgilidir.

Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır.

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nda yer alan istisnadan yararlanmıştır.

Kullanım hakkı varlıkları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	taşınlar	Toplam
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020</u>	121.274	121.274
İlaveler	--	--
Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2020	121.274	121.274
<u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>		
Açılış Bakiyesi 01.01.2020	(16.844)	(16.844)
Cari Dönem İtfa Payı	(30.319)	(30.319)
Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2020	(47.163)	(47.163)
Net Defter Değeri 31 Aralık 2019	104.430	104.430
Net Defter Değeri 30 Eylül 2020	74.111	74.111

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kiralama işlemlerinden borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

30.09.2020	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıllan Az	49.799	3.609	46.190
1-5 Yıl Arası	41.500	7.793	33.707
5 Yıllan Fazla	--	--	--
Toplam	91.299	11.402	79.897

31.12.2019	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıllan Az	49.800	3.610	46.190
1-5 Yıl Arası	78.850	18.287	60.563
5 Yıllan Fazla	--	--	--
Toplam	128.650	21.897	106.753

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Personel İzin Karşılığı	210.788	166.631
Dava Gider Karşılığı	3.055.054	17.093
Diğer Karşılıklar (*)	5.012.598	5.018.150
Toplam	8.278.440	5.201.874

(*) Diğer gider karşılıklarının 5.012.598 TL tutarındaki kısmı, Grup’un Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Metro Holding”) hisse senetlerinden elde etmiş olduğu ancak SPK tarafından yayınlanan VI-103.1 sayılı (Yönetici Kazançlarının Ödenmesi) tebliğ kapsamında Metro Holding’e ödemesini gerçekleştirmediği hisse senedi satış kazançları için ayrılan karşılık olup, Grup Yönetimi söz konusu kazançların Metro Holding’e ödenmesi veya karşılığın iptali için benzer kazançların iadesine ilişkin açmış olduğu davanın sonuçlanmasını beklemektedir.

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminat Karşılığı	458.290	367.838
Toplam	458.290	367.838

	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
01 Ocak Bakiyesi	367.838	278.767
Konsolidasyona Yeni Giren Bağlı Ortaklığın Etkisi (+)	--	--
Hizmet Maliyeti	69.035	88.515
Faiz Maliyeti	48.279	81.994
Dönem İçi Ödemeler	(1.971)	(7.707)
Aktüeryal (kazanç) / (kayıp)	(24.891)	(73.731)
Kapanış bakiyesi	458.290	367.838

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yıllık ayarlandığı için, 01 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

b. Dava ve İhtilaflar

Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış 4 adet dava bulunmaktadır. Toplam 3.055.054 TL tutarındaki dava karşılığının detayı aşağıdadır;

1. Grup’un faaliyet gösterdiği Metro City İş Merkezi a Blok’ ta 19.08.2006 tarihinde meydana gelen yangın nedeniyle açılan davanın karşılığı olarak ayrılan tutardır. Söz konusu dava için 17.093 TL karşılık ayrılmıştır. Ayrıca söz konusu dava ile ilgili faiz hesaplanmamış, verilecek karara göre tahakkuk yapılacaktır. Dava halen devam etmektedir.
2. Sermaye Piyasası Kurulu’u 16 Mayıs 2019 tarihinde 2019/25 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Grup’un bağlı ortaklıklarından Metro Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından OZGYO pay piyasasında yapılan işlemlerin, VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği’nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı olduğu gerekçesiyle ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda Metro Portföy Yönetimi A.Ş.’ye 774.736 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verdiğini açıklamıştır. Bu karara ilişkin Metro Portföy Yönetimi A.Ş. Ankara 5. İdare Mahkemesine 16.07.2019 tarihinde başvurarak 2019/1366 dosya numarası ile itiraz davası açmıştır. Ankara 5. İdare Mahkemesi 2019/1366 Esas Nolu davaya ilişkin olarak 30.01.2020 Tarih 2020/132 Sayılı Kararı ile Şirket aleyhine davanın reddine karar vermiştir. Grup yönetimi davaya ilişkin olarak istinaf yoluna başvurmuştur. Grup yönetimi davaya ilişkin olarak finansal tablolarında 774.736 TL karşılık ayırmıştır.
3. Sermaye Piyasası Kurulu’u 16 Mayıs 2019 tarihinde 2019/25 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Grup’un ana ortaklığı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından OZGYO pay piyasasında yapılan işlemlerin, VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği’nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı olduğu gerekçesiyle ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ’ye 2.056.891 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verdiğini açıklamıştır. Bu karara ilişkin Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara 10. İdare Mahkemesine 31.05.2019 tarihinde başvurarak 2019/1109 dosya numarası ile itiraz davası açmıştır. Hukuki süreç devam etmekte olup istinaf yoluna başvurulmuştur. Grup yönetiminin davaya ilişkin kuvvetle muhtemel nakit çıkışının bulunduğu yönündeki değerlendirmesinden dolayı Grup finansal tablolarında 2.056.891 TL karşılık ayırmıştır.
4. Sermaye Piyasası Kurulu’u 20 Aralık 2018 tarihinde 2019/58 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Grup’un ana ortaklığı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından YKGYO pay piyasasında yapılan işlemlerin, VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği’nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı olduğu gerekçesiyle ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ’ye 206.334 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verdiğini açıklamıştır. Bu karara ilişkin Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara 23. İdare Mahkemesine 19.03.2019 tarihinde başvurarak 2019/329 dosya numarası ile itiraz davası açmıştır. Hukuki süreç devam etmekte olup istinaf yoluna başvurulmuştur. Grup yönetiminin davaya ilişkin kuvvetle muhtemel nakit çıkışının bulunduğu yönündeki değerlendirmesinden dolayı Grup finansal tablolarında 206.334 TL karşılık ayırmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Grup tarafından açılmış davalar;

Grup tarafından açılmış 69.730 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır, bu davanın tamamına şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 69.730 TL).

Grup, SPK'nın 13.02.2018 tarihli 84987595663.09-E.1654 sayılı yazısıyla tebliğ edilen Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin alım satımından kaynaklı 754.968 TL tutarındaki karını iade talebine ilişkin dava açmıştır.

Grup, Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve yönetim kurulu Üyeleri Ahmet Özderici ve Ali Uğur Özderici'nin kusurlu davranışları sebebiyle Grup'un uğramış olduğu 27.167.729 TL tutarındaki zararın şimdilik 100.000 TL'sinin tazmini talepli dava açmıştır.

15. TAAHHÜTLER

a. Verilen-Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Grup Tarafından verilen TRİ'LER (Teminat-Rehin-İpotekler)	30.09.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.168.028	6.721.534
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Grupleri Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	8.168.028	6.721.534

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit olarak verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Pay Piyasası İşlem Teminatı (Müşteri)	5.047.202	3.768.479
Pay Piyasası İşlem Teminatı (Portföy)	2.012.394	1.922.416
VİOP Teminatları	338.292	315.832
BAP Teminatları	517.208	482.869
Garanti fonu	131.629	113.199
Borsa İstanbul A.Ş. Teminatları	80.000	80.000
Takasbank A.Ş. Teminatları	38.474	35.910
OGS Cihaz Teminat Bedeli	100	100
Kira depozitosu	2.300	2.300
Elektrik güvence bedeli	429	429
Toplam	8.168.028	6.721.534

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	57.627	57.826
Personele Borçlar	12.896	15.445
Toplam	70.523	73.271

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 50.000.000). Grup’un sermayesi her biri 1.000 TL nominal değerinde 50.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Grup sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
Ortak Adı Soyadı / Unvanı	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Fatma Öztürk Gümüşsu	100,00%	50.000.000	100,00%	50.000.000
Nominal Sermaye	100,00%	50.000.000	100,00%	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100,00 %	50.192.342	100,00%	50.192.342

b. Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nın 519. maddesinin C bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

	30.09.2020	31.12.2019
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.547.895	2.547.895
Toplam	2.547.895	2.547.895

c. Emeklilik Planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	30.09.2020	31.12.2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	104.035	90.117
Toplam	104.035	90.117

d. Geçmiş yıllar kar / (zararları)

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(8.729.380)	6.154.600
Toplam	(8.729.380)	6.154.600

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
<i>Satış Gelirleri</i>				
Hisse senedi satış gelirleri	646.047.258	643.724.312	172.478.705	124.257.957
Yatırım fonu satış gelirleri	13.773.151	5.147.994	10.533.966	--
<i>Hizmet Gelirleri, (net)</i>				
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	4.428.418	3.301.704	227.901	1.546.948
Aracılık komisyonu gelirleri	1.737.627	1.463.143	604.483	490.976
Müşterilere komisyon iadeleri	--	2.255	--	2.255
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	35.955	20.496	17.905	4.888
Toplam	666.022.409	653.659.904	183.862.960	126.303.024

Satışların Maliyeti (-)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Hisse senedi satış maliyeti	(652.300.615)	(675.197.955)	(166.197.731)	(117.938.039)
Yatırım fonu satış maliyeti	(13.350.145)	(5.106.935)	(10.149.350)	--
Toplam	(665.650.760)	(680.304.890)	(176.347.081)	(117.938.039)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

a. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Personel giderleri	(2.810.953)	(2.174.996)	(921.252)	(761.547)
Huzur hakkı gideri	(232.206)	(160.214)	(80.002)	(53.299)
Danışmanlık giderleri	(168.951)	(182.031)	(31.771)	(2.521)
Kıdem tazminatı giderleri	(115.343)	(138.733)	(37.070)	(50.648)
Bakım onarım giderleri	(128.327)	(174.104)	(41.520)	(55.203)
Bilgi işlem giderleri	(446.894)	(658.541)	(123.621)	(241.833)
Kira giderleri	(684.968)	(728.124)	(225.931)	(231.517)
Vergi, resim ve harç giderleri	(623.456)	(629.922)	(264.059)	(297.583)
Ofis giderleri	(117.974)	(72.682)	(44.541)	(22.583)
Amortisman giderleri	(246.863)	(182.053)	(81.040)	(59.134)
Temsil ve ağırlama giderleri	(37.799)	(70.474)	(20.320)	(36.275)
Haberleşme giderleri	(25.716)	(23.655)	(9.048)	(11.007)
Reklam Giderleri	(74.340)	(77.561)	(24.780)	(24.780)
Diğer giderler	(636.227)	(462.889)	(185.078)	(113.987)
Toplam	(6.350.017)	(5.735.979)	(2.090.033)	(1.961.917)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Pay, tahvil ve bono borsa piyasası payı giderleri	(155.067)	(81.690)	(54.905)	(24.335)
Borsa İstanbul giderleri	(355.452)	(197.298)	(112.575)	(60.968)
Komisyon Giderleri	(72.242)	(27.411)	(31.655)	(5.229)
VİOP Borsa Payı	(2.967)	(1.641)	(702)	(694)
Diğer Giderler	(25.011)	(53.312)	(8.471)	(19.235)
Toplam	(610.739)	(361.352)	(208.308)	(110.461)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 2019 dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Brüt Ücretler	(2.140.782)	(1.625.031)	(678.405)	(572.248)
Sosyal güvenlik kesintileri	(439.736)	(377.841)	(134.351)	(134.380)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(115.343)	(138.733)	(37.070)	(50.648)
Personel İkramiye ve Primler	--	(5.305)	--	(3.970)
Diğer Giderler	(230.435)	(166.819)	(108.496)	(50.949)
Huzur hakkı	(232.206)	(160.214)	(80.002)	(53.299)
Toplam	(3.158.502)	(2.473.943)	(1.038.324)	(865.494)

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Amortisman giderleri	(246.863)	(182.053)	(81.040)	(59.134)
Toplam	(246.863)	(182.053)	(81.040)	(59.134)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

a. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Diğer Gelirler	57.147	62.629	15.300	16.872
Sabit Kıymet Satış Karı	57.957	--	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	341.776	--	--
Toplam	115.104	404.405	15.300	16.872

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

b. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Komisyon Giderleri	(214.345)	(122.941)	(27.046)	(19.006)
Dava karşılığı gideri	(3.037.961)	--	--	--
Diğer Giderler	--	(2.619)	--	274
Toplam	(3.252.306)	(125.560)	(27.046)	(18.732)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a. Finansman Gelirleri

Yoktur.

b. Finansman Giderleri

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Faiz Gideri	(10.495)	--	(3.188)	--
Teminat Mektubu komisyonları	--	(802)	--	--
	(10.495)	(802)	(3.188)	--

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

a. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Faiz Gelirleri	1.441.868	1.561.857	428.381	340.985
Menkul kıymet değer artışları	7.897.772	17.666.720	(1.383.787)	12.732.567
Devlet tahvili ters repo satış karları	3.415.842	3.114.870	1.198.753	1.207.868
Reeskont Gelirleri	2.524	18.824	(81)	(83)
Temettü Gelirleri	223.988	163.216	46.025	--
Diğer Gelirler	225.139	15.660	5.372	4.764
	13.207.133	22.541.147	294.663	14.286.101

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

b. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Menkul kıymet değer azalışları	(593.486)	(773.964)	(249.060)	3.596.326
Reeskont Giderleri	(4.150)	--	(516)	--
Diğer giderler	4.457	--	5.889	--
Toplam	(593.179)	(773.964)	(243.687)	3.596.326

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

Türkiye’de mukim gruplardan, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim gruplardan yine Türkiye’de mukim gruplara yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumlar Vergisi

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Kurumlar Vergisi	--	--
Peşin Ödenen Vergiler	(73.447)	(790.318)
Dönem Karı (vergi varlığı)/yükümlülüğü, (net)	(73.447)	(790.318)

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019
Cari dönem vergi gideri	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(1.054.259)	886.643	(229.416)	266.448
Toplam	(1.054.259)	886.643	(229.416)	266.448

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Açılış Bakiyesi	1.498.275	36.889
Aktüeryal kayıp kazanç ertelenmiş vergi etkisi	(6.510)	(89)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(1.054.259)	886.643
Toplam	437.506	923.443

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Grup’un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüğü Tebliğ’e göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup’un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

	30.09.2020		31.12.2019	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	422.488	92.947	348.565	76.684
Dava Karşılıkları	17.093	3.760	17.093	3.760
Ticari Alacak Düzeltmeleri	73.209	16.106	72.181	15.880
Kullanılmamış izin karşılıkları	198.905	43.759	164.444	36.178
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	60.967	13.413	78.172	17.198
Kiralama işlemleri	79.898	17.578	106.753	23.486
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Azalışları	--	--	1.253.082	275.678
Karşılıklara ilişkin düzeltmeler	5.012.597	1.102.771	5.012.597	1.102.773
Toplam	5.865.157	1.290.334	7.052.887	1.551.637
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Artışı	3.741.736	823.182	104.197	22.923
Ticari borç düzeltmeleri	73	16	671	148
Kullanım hakkı varlıkları ve amortisman düzeltmeleri	121.274	26.680	121.274	26.678
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	13.408	2.950	16.423	3.613
Toplam	3.876.491	852.828	242.565	53.362
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		437.506		1.498.275

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar için Grup paylarının birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Net dönem karı / (zararı)	(3.376.118)	(17.574.039)	1.702.733	15.206.197
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	50.000	50.000	50.000	50.000
Pay başına düşen kar / zarar	(68)	(351)	34	304
Sürdürebilir faaliyetlerden pay başına düşen kar / zarar	(68)	(351)	34	304

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam Borç	21.631.229	48.706.962
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(54.691.574)	(53.114.815)
Net Borç	(33.060.345)	(4.407.853)
Toplam Özsermaye	117.492.759	90.648.257
Toplam Sermaye	84.432.414	86.240.404
Net Borç / Toplam Sermaye	-39,16%	-5,11%

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup’a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, söz konusu alacağın kredi güvenilirliğini yüksek olarak değerlemektedir. Alacaklar dışında kalan finansal araçlarda kredi riski bulunmamaktadır.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
30.09.2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	485.129	8.382.408	351.053	8.201.263	42.751.292	21.743.368	855.536	53.813.995
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	485.129	8.382.408	351.053	8.201.263	42.751.292	21.743.368	855.536	53.813.995
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	69.730	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(69.730)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	293.836	41.051.876	1.516	6.721.542	2.956.090	31.936.602	146.112	52.956.135
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	293.836	41.051.876	1.516	6.721.542	2.956.090	31.936.602	146.112	52.956.135
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	69.730	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(69.730)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30.09.2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.891.251	11.891.324	2.934.580	8.956.744
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	88.395	88.460	88.460	--
<i>Diğer Taraf</i>	8.956.736	8.956.744	--	8.956.744
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	2.846.120	2.846.120	2.846.120	--

31.12.2019	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	42.903.864	42.903.936	365.375	42.538.561
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	987	987	987	--
<i>Diğer Taraf</i>	37.244.465	37.244.537	--	37.244.537
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	5.294.024	5.294.024	--	5.294.024
<i>Diğer Taraf</i>	364.388	364.388	364.388	--

Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup’un, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmamaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
30.09.2020					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	54.691.574	--	54.691.574	5
Finansal yatırımlar	64.334.949	159.711	--	64.494.660	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	485.129	--	485.129	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	8.382.408	--	8.382.408	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	9
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	88.395	88.395	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	8.956.736	8.956.736	7
31.12.2019					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	53.114.815	--	53.114.815	5
Finansal yatırımlar	34.732.981	159.711	--	34.892.692	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	293.836	--	293.836	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	41.051.876	--	41.051.876	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	987	987	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	37.244.465	37.244.465	7

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	30.09.2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	63.588.239	63.588.239	--	--
Özel Sektör Borçlanma Araçları	746.710	746.710	--	--
Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	31.12.2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	33.835.811	33.835.811	--	--
Özel Sektör Borçlanma Araçları	897.170	897.170	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	--	--	--	--

28. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.