

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLolar VE DİPNOTLARI

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	7-39

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.698.604	3.637.273
Finansal Yatırımlar	6	7.350.848	5.435.194
Ticari Alacaklar	8-4.2	346.735	320.962
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		238.330	219.885
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		108.405	101.077
Diğer Alacaklar	9	978	4.321
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		978	4.321
Peşin Ödenmiş Giderler	10	143.392	2.210
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		143.392	2.210
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	10	67.297	119.298
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		9.607.854	9.519.258
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	9	--	100
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	100
Maddi Duran Varlıklar	11	123.168	5.553
- Mobilya ve Demirbaşlar		123.168	5.553
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	74.850	86.513
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	363	480
- Haklar		363	480
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	81.626	126.663
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		280.007	219.309
TOPLAM VARLIKLAR		9.887.861	9.738.567

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	53.004	52.321
-Kiralama işlemlerinden Borçlar		53.004	52.321
Ticari Borçlar	8	16.207	14.673
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-4.3	4.844	58
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		11.363	14.615
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	71.662	26.378
Diğer Borçlar	9	18.132	17.516
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		18.132	17.516
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	810.156	783.710
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15.b	35.420	8.974
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15.c	774.736	774.736
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		969.161	894.598
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	26.582	35.681
-Kiralama işlemlerinden Borçlar		26.582	35.681
Uzun Vadeli Karşılıklar	15.a	189.588	136.941
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		189.588	136.941
Ertlenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	127.306	390
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		343.476	173.012
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.312.637	1.067.610
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	8.000.000	8.000.000
Sermaye Avansı	16	500.000	--
Yasal Yedekler	16	633.144	163.874
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	16	(49.503)	(22.513)
- Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(49.503)	(22.513)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	16	60.326	(611.568)
Net Dönem Karı / Zararı		(568.743)	1.141.164
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		8.575.224	8.670.957
TOPLAM KAYNAKLAR		9.887.861	9.738.567

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>01 Ocak -</i>	<i>01 Ocak -</i>
	<i>Referansları</i>	<i>31 Mart 2022</i>	<i>31 Mart 2021</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	16.760.140	804.554
Satışların Maliyeti	17	(15.710.733)	(6.863)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.049.407	797.691
Genel Yönetim Giderleri	18	(938.959)	(568.708)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	11.774	5.710
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(445)	(4.465)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		121.777	230.228
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	114.214	515.546
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	(549.703)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		(313.712)	745.774
Finansman giderleri (-)	21	(8.691)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(322.403)	745.774
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri)	22	(67.640)	(86.651)
Ertelenmiş Vergi(Gideri)/Geliri	22	(178.700)	(66.625)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(568.743)	592.498
DÖNEM KARI (ZARARI)		(568.743)	592.498
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	23	(568.743)	592.498
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	23	(0,071)	0,114

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 31 Mart 2022</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 31 Mart 2021</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		(568.743)	592.498
DiĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(26.990)	(6.988)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	22	<i>(33.737)</i>	<i>(8.735)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(33.737)	(8.735)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		<i>6.747</i>	<i>1.747</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		6.747	1.747
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(595.733)	585.510
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	23	<i>(595.733)</i>	<i>585.510</i>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar / Zararlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2021 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	5.193.256	--	(2.672)	136.488	(1.102.809)	518.627	4.742.890
Transferler	--	--	--	--	518.627	(518.627)	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	(6.988)	--	--	592.498	585.510
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--
31 Mart 2021 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	5.193.256	--	(9.660)	136.488	(584.182)	592.498	5.328.400
01 Ocak 2022 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	8.000.000	--	(22.513)	163.874	(611.568)	1.141.164	8.670.957
Transferler	--	--	--	469.270	671.894	(1.141.164)	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	(26.990)	--	--	(568.743)	(595.733)
Sermaye Avansı	--	500.000	--	--	--	--	500.000
31 Mart 2022 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	8.000.000	500.000	(49.503)	633.144	60.326	(568.743)	8.575.224

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		164.776	633.939
Dönem Karı (Zararı)		(568.743)	592.498
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(568.743)	592.498
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		859.622	221.127
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	17.704	2.202
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		549.703	--
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	549.703	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	45.356	67.180
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		45.356	67.180
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	22	246.340	151.529
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.134	216
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.134	--
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		445	4.465
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(6.060)	(4.249)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(110.464)	(90.858)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(20.148)	(15.770)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(14.539)	(13.012)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.609)	(2.758)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	3.443	1.481
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.443	1.481
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(141.183)	(100.196)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.524	22.639
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		4.861	(25.161)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.337)	47.800
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	45.284	1.989
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	616	(1.001)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		616	(1.001)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		180.415	722.767
Vergi ödemeleri/iadeleri	22	(15.639)	(88.828)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.588.895)	(3.373.632)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(18.159.930)	(3.373.632)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		15.694.574	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(123.539)	--
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(123.539)	--
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	15	485.450	--
Sermaye avanslarından nakit girişleri		500.000	--
Kiralama İşlemlerinden nakit çıkışları		(14.550)	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.938.669)	(2.739.693)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.637.273	3.587.856
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.698.604	848.163

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirket sermayesi 08.12.2021 tarihli 20 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile 2.806.744 tutarında nakit olacak şekilde sermaye artırım ve Şirket'in 10.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL ye çıkarılması kararları 2021 yılı Olağanüstü Genel Kurulunda onaylanmış olup, 27.12.2021 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket sermayesi 31.03.2022 tarihi itibarıyla 8.000.000 TL olup tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021:5).

1.a.Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 08 Nisan 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki 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.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

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.

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.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.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c.Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2022 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak- 31 Mart 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 31 Mart 2021 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.d.Muhasebe Tahminleri

İlişikteki finansal tabloların Türkiye 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 Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü 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.

İzin karşılıkları

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler şu şekildedir:

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır.

Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulanması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralama yapılan değişiklik ile ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in, bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklik ile birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtmaktadır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır.

Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, K GK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır.

TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir.

Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler K GK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, TFRS 17 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde K GK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TMS 12'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

• Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir.

Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla- alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde-, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarını Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalanı içermektedir. Ücret ve komisyonlar hizmet gerçekleştiği (tahakkuk ettiği) zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket 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 muhasebelemektedir. 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 piyasada 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.

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

Şirket'in 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 temettüleri 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirmektedir.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

	Ekonomik
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl
Haklar	3 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti; kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri içerir.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kiralayanın kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığın maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü, kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralama ödemeleri; sabit ödemelerden (esas sabit ödemeler de dahil) tüm kiralama teşvik alacaklarının, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemelerinin ve kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarların düşülmesini içerir. Ayrıca kira ödemeleri, Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemelerini içerir.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kira yükümlülüğünü, faizi yansıtacak şekilde artırırken yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

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 değerlendirme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ve gelir tahakkuklarından 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" ve "Aktüeryal kayıp kazanç" 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

Şirket, 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, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, azami 10.848,59 TL olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak, 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.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Faiz oranı	20,90%	24,37%
Enflasyon oranı	17,00%	20,00%
Reel iskonto oranları	3,33%	3,64%

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

3.BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1. Kilit Yönetici ve Personele Sağlanan Faydalar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	450.979	63.107
Toplam	450.979	63.107

*31 Mart 2022 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakkı tutarı 450.979 TL'dir. (31 Mart 2021:63.107 TL).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022		31.12.2021	
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>
Avrasya Gayrimenkul Y.O. A.Ş.	15.221	--	14.809	--
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı A.Ş.	86.189	--	82.217	--
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	85.985	--	82.024	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	47.632	--	44.671	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.		--		--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.374	--	141	--
Fatma Öztürk Gümüşsu		--		--
Reeskont	(71)	--	(3.977)	--
İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı	238.330	--	219.885	--

4.3. İlişkili Taraflara Borçlar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022		31.12.2021	
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>
Avrasya Gayrimenkul Y.O. A.Ş.	--	--	59	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.920	--	--	--
Reeskont	(76)	--	(1)	--
İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı	4.844	--	58	--

4.4. İlişkili Taraflara Satışlar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara satışlar aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022 Portföy yönetim komisyonu	31.03.2021 Portföy yönetim komisyonu
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	129.464	75.339
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	43.023	--
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.	4.994	1.013
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	234.667	205.938
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	233.925	209.228
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	43.022	31.335
Toplam	689.095	522.853

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.5.İlişkili Taraflardan Alımlar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alımlar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022				31 Mart 2021			
	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	10.060	--	--	--	16.942
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	44.997	--	--	--	35.397	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	11.220	3.540	--	--	13.200	6.862	--
Metro Turizm Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--
Ahmet Pulatoğlu	--	19.913	--	--	--	--	--	--
Toplam	44.997	31.133	3.540	10.060	35.397	13.200	6.862	16.942

5.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	2.575	84.484
Vadeli Mevduat (*)	561.971	2.880.241
Vadeli Mevduatlara Faiz Tahakkuları	198	1.128
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (*)	1.133.391	671.150
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları (*)	469	270
Toplam	1.698.604	3.637.273

*31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası ve vadeli mevduat alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
İstanbul Takas ve Saklanma Bankası A.Ş.	31.03.2022	1.04.2022	15,10%	1.133.391
İstanbul Takas ve Saklanma Bankası A.Ş.	31.03.2022	1.04.2022	12,78%	508.077
Denizbank A.Ş.	31.03.2022	1.04.2022	14,20%	53.894
Toplam				1.695.362

31 Aralık 2021	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.12.2021	3.01.2022	14,67%	671.150
Denizbank A.Ş.	31.12.2021	3.01.2022	17,50%	65.814
İstanbul Takas ve Saklanma Bankası A.Ş.	31.12.2021	3.01.2022	14,22%	2.814.427
Toplam				3.551.391

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 24'de açıklanmıştır.

6.FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Mart 2022 itibariyle finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	7.350.848	--	--

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	5.288.306	(318.858)	4.969.448
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	2.465.357	(83.957)	2.381.400
Toplam	7.753.663	(402.815)	7.350.848

31 Aralık 2021 itibariyle finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	5.435.194	--	--

31 Aralık 2021

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	5.288.306	146.888	5.435.194
Toplam	5.288.306	146.888	5.435.194

7.KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanmaları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli finansal yükümlülükler		
-Uzun vadeli kiralamaların kısa vadeli kısımları	53.004	52.321
Kısa vadeli borçlanmalar toplamı	53.004	52.321
Uzun vadeli finansal yükümlülükler		
- Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	26.582	35.681
Uzun vadeli borçlanmalar toplamı	26.582	35.681
Toplam borçlanmalar	79.586	88.002

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
31 Mart 2022			
1 Yıldan Az	58.200	(5.196)	53.004
1-5 Yıl Arası	33.950	(7.368)	26.582
Toplam	92.150	(12.564)	79.586

	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
31 Aralık 2021			
1 Yıldan Az	53.350	(1.029)	52.321
1-5 Yıl Arası	53.350	(17.669)	35.681
Toplam	106.700	(18.698)	88.002

8.TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, NET

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacakları (net) aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4.2)	238.401	223.862
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	108.514	102.905
İlişkili taraf alacak reeskontu (-)	(71)	(3.977)
İlişkili olmayan taraf alacak reeskontu (-)	(109)	(1.828)
Toplam	346.735	320.962

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari borçları (net) aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (4.3)	4.920	59
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	11.542	14.879
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (-)	(76)	(1)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar reeskontu (-)	(179)	(264)
Toplam	16.207	14.673

9.DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, NET

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar ve diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personelden alacaklar	978	4.321
Toplam	978	4.321

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	--	100
Toplam	--	100

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	18.132	17.516
Toplam	18.132	17.516

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER İLE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ile cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler	142.512	1.121
Verilen Avanslar	880	1.089
Toplam	143.392	2.210

	31 Mart 2022	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	67.297	119.298
Toplam	67.297	119.298

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2021 Açılış Bakiyesi	32.871	32.871
Giriş	--	--
31.12.2021 Kapanış Bakiyesi	32.871	32.871
Giriş	123.539	123.539
31.03.2022 Kapanış Bakiyesi	156.410	156.410
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2021 Açılış Bakiyesi	21.115	21.115
Giriş	6.203	6.203
Çıkışlar	--	--
31.12.2021 Kapanış Bakiyesi	27.318	27.318
Giriş	5.924	5.924
Çıkışlar	--	--
31.03.2022 Kapanış Bakiyesi	33.242	33.242
31 Aralık 2021 Net Defter Değeri	5.553	5.553
31 Mart 2022 Net Defter Değeri	123.168	123.168

01.01.2022-31.03.2022 dönemine ait maddi duran varlıklar amortisman gideri 5.924 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir. (01.01.2021-31.12.2021: 6.203 TL).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları hareketi aşağıdaki gibidir.

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2021 Açılış Bakiyesi	18.980	18.980
Giriş	--	--
31.12.2021 Kapanış Bakiyesi	18.980	18.980
Giriş	--	--
31.03.2022 Kapanış Bakiyesi	18.980	18.980
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2021 Açılış Bakiyesi	18.035	18.035
Giriş	465	465
Çıkışlar	--	--
31.12.2021 Kapanış Bakiyesi	18.500	18.500
Giriş	117	117
Çıkışlar	--	--
31.03.2022 Kapanış Bakiyesi	18.617	18.617
31 Aralık 2021 Net Defter Değeri	480	480
31 Mart 2022 Net Defter Değeri	363	363

01.01.2022-31.03.2022 dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri 117 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01.2021-31.12.2021: 465 TL).

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	<i>Toplam</i>
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2022</u>	133.164
İlaveler	--
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2022	133.164
<u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>	
Açılış Bakiyesi 01.01.2022	46.651
Cari Dönem İtfa Payı	11.663
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2022	58.314
Net Defter Değeri 31 Mart 2022	74.850

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Toplam</i>
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2021</u>	--	--
İlaveler	133.164	133.164
Kapanış Bakiyesi 31 Aralık 2021	133.164	133.164
 <u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>		
Açılış Bakiyesi 01.01.2021	--	--
Cari Dönem İtfa Payı	46.651	46.651
Kapanış Bakiyesi 31 Aralık 2021	46.651	46.651
Net Defter Değeri 31 Aralık 2021	86.513	86.513

14.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	71.662	26.378
Toplam	71.662	26.378

15.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

15.a. Kıdem Tazminatı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2.d'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Mart 2022 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 10.848,59 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir;

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %17,00 enflasyon oranı ve %20,90 faiz oranı varsayımına göre, %3,33 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılıkları	189.588	136.941
Toplam	189.588	136.941

	31 Mart 2022	31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	136.941	81.753
Hizmet maliyeti	11.755	34.672
Faiz maliyeti	7.155	19.923
Dönem içi ödemeler	--	(24.208)
Aktüeryal fark	33.737	24.801
Dönem sonu bakiyesi	189.588	136.941

15.b. İzin Karşılıkları

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılıkları	35.420	8.974
Toplam	35.420	8.974

İzin karşılıklarının 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemlerindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı açılış bakiyesi	8.974	14.076
Cari dönemde ayrılan karşılık	26.446	(5.102)
Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık	35.420	8.974

Şirket, her raporlama dönemi sonunda kullanılmamış izin günleri için, çalışanların brüt ücretleri üzerinden izin karşılığı hesaplayarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

15.c. Dava Karşılıkları

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dava Karşılıkları (*)	774.736	774.736
Toplam	774.736	774.736

(*) Sermaye Piyasası Kurulu 16 Mayıs 2019 tarihinde 2019/25 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Şirket 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 Şirket'e 774.736 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verildiğini açıklamıştır. Şirket söz konusu cezaya ilişkin olarak Ankara 5. İdare Mahkemesine 16.07.2019 tarihinde başvurarak 2019/1366 dosya numarası ile itiraz davası açmıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ankara 5. İdare Mahkemesi 2019/1366 Esas Nolu davaya ilişkin 30.01.2020 Tarih 2020/132 Sayılı Kararı ile Şirket aleyhine davanın reddine karar vermiştir. Şirket yönetimi davaya ilişkin olarak istinaf yoluna başvurmuştur. İstinaf sürecinde Şirket aleyhine sonuçlanmış, Şirket tarafından karar temyiz edilmiştir. Hukuki süreç devam etmekte olduğu için davaya ilişkin olarak Şirket finansal tablolarında 774.736 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

Şirket 2020 yılı içerisinde Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ve ilgili şirket yönetim kurulu üyelerine kusurlu davranıştan şirketi zarar uğratması sebebiyle 100.000 TL tazminat davası açmıştır. Dava 20.01.2021 tarihinde dilekçe ile ıslah edilerek dava konusu talep 1.520.988,99 TL 'ye çıkartılmıştır. Dava süreci devam etmektedir.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu 14 Ekim 2021 tarihinde 53/1527, 53/1528, 53/1530, 53/1532, sayılı kararları ile, VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı işlemler yapıldığı gerekçesiyle yapılan incelemeler sonucunda Şirket'e toplam 2.264.583 TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiğini açıklamıştır. Hukuki süreç devam etmekte olduğu için davalara ilişkin olarak finansal tablolarda 2.264.583 TL tutarında karşılık ayrılmamıştır.

16.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket sermayesi 8 Aralık 2021 tarihli 20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermayesini 5.193.256 TL'den 8.000.000 TL'ye artırmıştır. 27.12.2021 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir, artırılan 2.806.744 TL nakden ödenmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası nominal değerinde 8.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu paylardan 2,000,000 adedi A grubu (A grubu payların herbiri genel kurulda 15 oy hakkına sahiptir ve yönetim kurulunun çoğunluğunu aday gösterme imtiyazına sahiptir.) olup imtiyaza sahiptir. Geriye kalan 6,000,000 adet pay ise B grubu olup herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2022			31 Aralık 2021	
	Hisse grubu	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	25,00%	2.000.000	25,00%	2.000.000
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	75,00%	6.000.000	75,00%	6.000.000
Toplam		100%	8.000.000	100%	8.000.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	633.144	163.874
Toplam	633.144	163.874

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(49.503)	(22.513)
Toplam	(49.503)	(22.513)

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar-zararlar geçmiş yıllar kar/zararları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararlarının tutarı 611.568 TL'dir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtım yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir.

SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz.

Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez.

Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir.

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu kamuya duyurulur.

Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Şirket 01 Ocak-31 Mart 2022 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarına transferler aşağıdadır;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	(611.568)	(1.102.809)
2021 Dönem net karından yasal yedeklere transfer	(469.270)	(27.386)
Net dönem kar/zararından geçmiş yıllar karlarına transfer	1.141.164	518.627
Toplam	60.326	(611.568)

17.HASILAT

Satış Gelirleri

Şirketin 31 Mart 2022 – 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin satış gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Hizmet Gelirleri (net)		
Portföy Yönetim Komisyonu	952.233	804.554
Hisse Senedi Satışları	15.807.907	--
Toplam	16.760.140	804.554

Satışların Maliyeti

Şirketin 31 Mart 2022 – 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin satış maliyetleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Satışların Maliyeti		
Hisse Senedi Satışların Maliyeti	(15.694.575)	--
BPP Komisyon Giderleri	(7.376)	(6.863)
Hisse İşlem Komisyon Gideri	(8.782)	--
Toplam	(15.710.733)	(6.863)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin 31 Mart 2022-31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Personel giderleri	(545.063)	(221.004)
Huzur hakkı gideri	(16.580)	(7.122)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(29.110)	(86.522)
Kıdem tazminatı giderleri	(18.910)	(19.939)
İzin karşılığı giderleri	(26.446)	(27.231)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(52.420)	(21.509)
Bilgi işlem giderleri	(77.059)	(59.226)
Kira giderleri	(47.616)	(52.604)
Vergi, resim ve harç giderleri	(49.347)	(31.302)
Ofis giderleri	(25.476)	(13.198)
Amortisman giderleri	(17.702)	(2.202)
Üyelik giderleri	(9.403)	(8.599)
Diğer giderler	(23.827)	(18.250)
Toplam	(938.959)	(568.708)

19.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin 31 Mart 2022- 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
5510 sayılı kanundan doğan indirim	5.714	1.461
Reeskont faiz geliri	6.060	4.249
Toplam	11.774	5.710

Şirketin 31 Mart 2022 - 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Reeskont faiz giderleri	(445)	(4.465)
Toplam	(445)	(4.465)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Şirketin 31 Mart 2022 – 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Mevduat faiz gelirleri	38.945	--
BPP faiz gelirleri	75.269	133.034
Gerçeğe uygun değer artışları	--	382.512
Toplam	114.214	515.546

Şirketin 31 Mart 2022- 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Gerçeğe uygun değer azalışları	(402.815)	--
Önceki yıl geçreğe uygun değer artışı iptali	(146.888)	--
Toplam	(549.703)	--

21.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

Finansman geliri bulunmamaktadır (2021: Bulunmamaktadır).

Finansman giderleri

Finansman Giderleri	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
TFRS 16 kapsamında faiz giderleri	(8.691)	--
Toplam	(8.691)	--

22.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %23’ dür (2021: %25). 31 Mart 2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %23 (2021: %25) 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, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 ve sonraki yıllar için ise %20 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 anonim şirketlerden, 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 %10 gelir vergisine tabidir.

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2021 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır.

7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kurumlar Vergisi

Şirketin 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Dönem karı vergi yükümlülüğü	67.640	86.651
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(67.640)	(18.540)
Eksi:Peşin ödenen vergiler	--	68.111

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Cari kurumlar vergisi	(67.640)	(86.651)
Ertelenen vergi yükümlülükleri net	(178.700)	(66.625)
Toplam	(246.340)	(153.276)

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılıkları	189.588	37.918	136.941	27.388
Reeskont giderleri	180	41	5.805	1.335
Kullanılmamış izin karşılığı	35.420	8.147	8.974	2.064
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Azalışı	--	--	415.366	95.534
Tfrs 16 Düzeltmeleri	154.436	35.520	1.489	342
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	379.624	81.626	568.575	126.663

<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Artışı	(549.703)	(126.432)	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	(4.077)	(815)	(1.644)	(329)
Reeskont Gelirleri	(255)	(59)	(265)	(61)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(554.035)	(127.306)	(1.909)	(390)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(174.411)	(45.680)	566.666	126.273

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı açılış bakiyesi (net)	126.273	72.594
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark vergi etkisi	6.747	4.960
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(178.700)	48.719
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) net	(45.680)	126.273

23.PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç / zarar kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Dönem Net Karı / Zararı	(568.743)	592.498
Pay Adeti	8.000.000	5.193.256
Pay Başına Kazanç / Zarar	(0,071)	0,114

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.698.604	3.637.273
Ticari alacaklar	346.735	320.962
Finansal yatırımlar	7.350.848	5.435.194
Toplam	9.396.187	9.393.429
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	79.586	88.002
Ticari borçlar	16.207	14.673
Toplam	95.793	102.675

Finansal Varlıklar

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

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

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

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Finansal yatırımları aşağıdaki şekildedir: Şirket belirlenen seviyeleri arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

31 Mart 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	7.350.848	--	--
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	5.435.194	--	--

Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, ticari ve diğer alacakları portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur.

Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
31 Mart 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	238.330	108.405	--	978	7.350.848	1.133.860	564.744
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	238.330	108.405	--	978	7.350.848	1.133.860	564.744
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)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	219.885	101.077	--	4.421	5.435.194	671.420	2.965.853
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	219.885	101.077	--	4.421	5.435.194	671.420	2.965.853
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)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--

(1)Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2)Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, şirketin halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır

(3)Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

(4)Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

Piyasa Risk 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.

Menkul Kıymet Piyasası Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 735.085 TL artış/azalış olmamaktadır. (31 Aralık 2021: 543.519).

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

Kur Riski

Bulunmamaktadır.

Fiyat Riski

Bulunmamaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket'in 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.

Şirket 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.

Şirket, 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.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2020
Toplam Borç	1.312.637	1.067.610
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.698.604)	(3.637.273)
Net Borç	(385.967)	(2.569.663)
Toplam Özsermaye	8.575.224	8.670.957
Toplam Sermaye (net)	8.189.257	6.101.294
Toplam Net Borç/Toplam Özsermaye	(0,047)	(0,421)

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

31.03.2022

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vadeler nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
------------------	---------------	---	------------------	----------------------	----------------------

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Ticari Borçlar

İlişkili Taraf	4.844	4.920	4.920	--	--
Diğer Taraf	11.363	11.542	11.542	--	--
Diğer Borçlar	18.132	18.132	18.132		

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2022

Sözleşme uyarında vadeler	Defter Değeri	Beklenen vadeler nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Kiralama İşlemlerinden					
Vadeli Borçlanmalar	79.586	92.150	14.550	43.650	33.950

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2021

Beklenen vadeler uyarınca	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 -12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraf	58	59	59	--
Diğer Taraf	14.615	14.879	14.879	--
Diğer Borçlar	17.516	17.516	17.516	--

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarında vadeler	Defter Değeri	Beklenen vadeler	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
		nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Kiralama İşlemlerinden Vadeli Borçlanmalar	88.002	106.700	14.550	38.800	53.350
	88.002	106.700	14.550	38.800	53.350

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

31 Mart 2022	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasabeleştirilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	1.698.604	--	1.698.604
Finansal yatırımlar	7.350.848	--	--	7.350.848
Ticari alacaklar	--	346.735	--	346.735
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	16.207	16.207

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasabeleştirilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	3.637.273	--	3.637.273
Finansal yatırımlar	5.435.194	--	--	5.435.194
Ticari alacaklar	--	320.962	--	320.962
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	14.673	14.673

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket’in finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. 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 direkt ya da indirekt 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.

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na “Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi” ve “Yatırım Danışmanlığı Faaliyet Yetki Belgesi” almak için başvurda 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.

27. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 31 Mart 2022 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 22.000 TL tutarındadır.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

28.FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.