

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLÖLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU

SINIRLI DENETİM RAPORU**Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu****Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.****Genel Kurulu 'na****Giriş**

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul, 03 Ağustos 2022

Ceyhun Gönen

Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	7-28

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)</i>			
	<i>Dipnot</i>	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.409.657	41.752.985
Finansal Yatırımlar	5	70.836.615	52.872.439
Ticari Alacaklar	6	--	312.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	--	312.416
Diğer Alacaklar		920	846
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		920	846
Peşin Ödenmiş Giderler		57.328	453
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		57.328	453
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		105.304.520	94.939.139
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		118.931	17.602
<i>Demirbaşlar</i>		118.931	17.602
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		27.482	27.482
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		27.482	27.482
Peşin Ödenmiş Giderler		332	331
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		146.745	45.415
TOPLAM VARLIKLAR		105.451.265	94.984.554

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)</i>			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	128.065	1.350.468
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-12	98.847	82.412
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	29.218	1.268.056
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		21.607	13.905
Diğer Borçlar		2.127.015	2.662
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.120.684	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.331	2.662
Kısa Vadeli Karşılıklar		32.976	21.258
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		32.976	9.179
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		--	12.079
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.309.663	1.388.293
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		115.308	49.204
<i>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar</i>		115.308	49.204
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		115.308	49.204
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.424.971	1.437.497
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	7	42.000.000	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	7	1.372.944	1.372.944
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)		340.383	340.383
Kar/Zararda Yen. Sınıflandırılmayacak Br. Diğ. Kapsam. Gelir veya Giderler		(31.155)	18.605
<i>Tanımlan. Fayda Plan. Yen. Ölçüm Kazançl./(Kayıpları)</i>		(31.155)	18.605
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	7	4.171.943	3.623.050
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	7	43.522.498	35.039.764
Net Dönem Karı / Zararı		11.649.681	11.152.311
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		103.026.294	93.547.057
TOPLAM KAYNAKLAR		105.451.265	94.984.554

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Nisan - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Nisan - 30 Haziran 2021
	Dipnot				
Hasılat	8	412.649.184	800.277.192	156.018.277	107.029.042
Satışların Maliyeti	8	(399.350.863)	(800.432.729)	(149.125.988)	(106.199.775)
BRÜT KAR (ZARAR)		13.298.321	(155.537)	6.892.289	829.267
Genel Yönetim Giderleri		(1.381.568)	(1.122.837)	(778.368)	(538.925)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(275.885)	(578.831)	(116.637)	(130.898)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9	8.813	7.883	5.945	4.273
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--	--	--
FİNANSMAN GİD. ÖNC. FAALİYET KARI (ZARARI)		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
Finansman Gelirleri		--	--	--	--
Finanman Giderleri (-)		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
DÖNEM KARI (ZARARI)		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	11	0,28	(0,04)	0,14	0,00

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2022</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2021</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2022</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2021</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)	11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
DIĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)	(49.760)	(7.946)	33.433	(9.884)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(49.760)	(7.946)	33.433	(9.884)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(49.760)	(7.946)	33.433	(9.884)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--	--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	11.599.921	(1.857.268)	6.036.662	153.833
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>				
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	--	--	-	-
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	11.599.921	(1.857.268)	6.036.662	153.833

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2022 VE 30 HAZİRAN 2021 TARİHLERİ İTİBARI İLE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Pay ve İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yen.Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2021 İtibariyle									
Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	(2.677)	3.180.913	28.427.928	8.706.915	84.026.406	84.026.406
Transferler	--	--		--		8.706.915	(8.706.915)	--	--
Sermaye Artırımı	--	--		--	--	--	--		--
Kar Payı	--	--	--	--	--		--		--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(7.946)	--	,	(1.849.322)	(1.857.268)	(1.857.268)
30 Haziran 2021 İtibariyle									
Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	(10.623)	3.180.913	37.134.843	(1.849.322)	82.169.138	82.169.138
01 Ocak 2022 İtibariyle									
Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	18.605	3.623.050	35.039.764	11.152.311	93.547.057	93.547.057
Transferler	--	--	--	--	548.893	10.603.418	(11.152.311)	--	--
Kar Payı	--	--	--	--	--	(2.120.684)	--	(2.120.684)	(2.120.684)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(49.760)	--	--	11.649.681	11.599.921	11.599.921
30 Haziran 2022 İtibariyle									
Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	(31.155)	4.171.943	43.522.498	11.649.681	103.026.294	103.026.294

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Haziran 2021
Not			
	İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	12.565.463	1.347.636
	Dönem Karı (Zararı)	11.649.681	(1.849.322)
	Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	11.649.681	(1.849.322)
	Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	1.871.348	3.260.965
	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23.676	13.622
15	Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	2.411.857	3.322.872
	- <i>Diğ. Fin. Varl./Yat. Değ. Artışı /Değ. Düşükl. (İptali) Düzelt.</i>	2.411.857	3.322.872
	Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	28.062	23.260
	- <i>Çalışanlara Sağl. Fayd. İlişkin Karşılıkl. (İptali) ile İlgili Düzelt.</i>	40.141	17.504
	- <i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(12.079)	5.756
	Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri	(15.076)	(98.789)
	Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan (Gelirler)Giderler ile İlgili Düzeltmeler	(577.171)	--
	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(955.566)	(64.007)
7	Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	312.416	26.288.149
	- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	312.416	26.288.149
6	Faaliyetl.İlgili Diğer Alacakl. Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltm.	(74)	(232)
	- <i>İlişkili Olm. Tarafl. Faaliyetl.İlgili Diğ. Alacakl. Azalış (Artış)</i>	(74)	(232)
7	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(56.876)	(41.097)
12	Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.222.388)	(26.310.176)
	- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	16.435	(41.605)
6	- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	(1.238.823)	(26.268.571)
	Çalışanlara Sağl. Fayd. Kaps. Borçl. Artış (Azalış)	7.702	8.232
	Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçl. Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	3.654	(8.883)
	- <i>İlişkili Olmayan Tarafl. Faaliyetl.İlgili Diğ. Borçl. Artış /(Azalış)</i>	3.654	(8.883)
	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	12.565.463	1.347.636
	YATIRIM FAALİYETL. KAYNAKL. NAKİT AKIŞLARI	(19.923.110)	(8.842.829)
	Başka İşlet./Fonl. Payl./Borçl. Araçl. Edinimi Yap. Nakit Çıkış.	(20.376.033)	(8.842.829)
	Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(125.005)	--
8	Alınan Faiz	757	--
	Alınan Temettü	577.171	--
	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	--	78.711
	Alınan Faiz	--	78.711
	NAKİT VE NAKİT BENZERL. NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(7.357.647)	(7.416.482)
	DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	41.752.985	45.982.049
	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34.395.338	38.565.567

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Önceki ünvanı olan Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 15 Haziran 1998 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket ünvanı 17 Mayıs 2018 tarih ve 9580 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. ve Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. arasında imzalanan 27 Aralık 2017 tarihli anlaşma ile Şirket’in toplam sermayesinin % 5’ine karşılık gelen Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki 1.050.000 adet 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı paylar ile Şirket sermayesinin % 42,60’ına karşılık gelen 8.946.413 adet 8.946.413 TL nominal değerli B Grubu paylarını Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ne devredilmiştir ve Şirket’in A ve B Grubu paylarının devrine onay verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na başvuruda bulunulmuştur. Payların devri izin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Mart 2018 tarihinde verilen karar ile onaylanmıştır.

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

Şirket fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

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

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 4 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 5 kişi).

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla %94,98’i Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir (31 Aralık 2021: %94,98).

Özet finansal tabloların onaylanması:

Özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 03 Ağustos 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu özet 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.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa 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, 30 Haziran 2022 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak- 30 Haziran 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 30 Haziran 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. 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

- **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının 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 almaya hak kazandığından gelir kaydetmektedir.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

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 muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir 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 temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

Finansal Yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket’in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır. Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri (“ters repo”) neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise “nakit ve nakit benzerleri” ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

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 amortisman tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

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

	Ekonomik Ömrü
Tesis makine ve cihazlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 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.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 kullanımdaki 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 kuruluşlardır. 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket’in “kiracı” olduğu durumlar)

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi’nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009 / 14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34’üncü Maddesi’nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67’nci Madde’nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Değişik Geçici 67’nci Madde’nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları’na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS / TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Şirket’in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d / 1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesna olmasından dolayı ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

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, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, azami 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Reeskont oranı	27,35%	24,37%
Enflasyon oranı	23,00%	20%
Reel iskonto oranları	3,54%	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 oluştukları dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

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.

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.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu ortaklık portföyü oluşturmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olmasından dolayı 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Takasbank para piyasası (“BPP”) alacakları	8.393.000	734.000
Takasbank para piyasası alacak faiz tahakkukları	4.339	334
Ters repo işlemlerinden alacaklar (*)	26.000.000	41.000.000
Ters repo işlemlerinden gecelik faiz tahakkuku	9.980	16.287
Bankadaki nakit	2.338	2.364
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>2.338</i>	<i>2.364</i>
Toplam	34.409.657	41.752.985

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarındaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.409.657	38.585.645
Faiz Tahakkukları (-)	(14.319)	(20.078)
Toplam	34.395.338	38.565.567

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Anapara Tutarı	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası Alacakları	5.000.000	30 Haziran 2022	1 Temmuz 2022	18,85%	5.002.582
Borsa Para Piyasası Alacakları	3.393.000	30 Haziran 2022	1 Temmuz 2022	18,90%	3.394.757
Toplam	8.393.000				8.397.339

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Anapara Tutarı	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası Alacakları	734.000	31 Aralık 2021	3 Ocak 2022	16,60%	734.334
Toplam	734.000				734.334

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2022
Ters Repo	26.000.000	30 Haziran 2022	14,01%	1 Temmuz 2022	26.009.980
Toplam	26.000.000				26.009.980

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2021
Ters Repo	24.000.000	31 Aralık 2021	14,50%	3 Ocak 2022	24.009.534
Ters Repo	17.000.000	31 Aralık 2021	14,50%	3 Ocak 2022	17.006.753
Toplam	41.000.000				41.016.287

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri (*)	70.836.615	52.872.439
Toplam	70.836.615	52.872.439

(*) Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin tamamı BİST'te işlem görmektedir.

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar:

30 Haziran 2022			
	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Değer Artış/ (Azalış)
Hisse senetleri	69.003.308	70.836.615	1.833.307
Toplam	69.003.308	70.836.615	1.833.307
31 Aralık 2021			
	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Değer Artış/ (Azalış)
Hisse senetleri	48.627.275	52.872.439	4.245.164
Toplam	48.627.275	52.872.439	4.245.164

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Menkul kıymet satışından kaynaklanan alacaklar	--	312.416
Toplam	--	312.416

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Portföy yönetim ve risk yönetimi ücretlerinden kaynaklanan borçlar	98.847	82.024
Ortak gider yansıtımları	--	--
Komisyon giderleri	--	329
Diğer giderler	--	59
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Menkul kıymet alışından kaynaklanan borçlar	--	1.253.412
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	29.218	14.644
Toplam	128.065	1.350.468

7 ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 42.000.000 TL (31 Aralık 2021: 42.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 42.000.000 adet (31 Aralık 2021: 42.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL’dir (31 Aralık 2021: 200.000.000 TL).

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tipi	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
		Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Metro Yatırım Menkul Değerler A. Ş	A Tipi	5,00%	2.100.000	5,00%	2.100.000
Metro Yatırım Menkul Değerler A. Ş	B Tipi	0,00%	1,05	0,00%	1,05
Mustafa TOK		5,00%	2.100.517	0,00%	--
Halka Açık Kısım		90,00%	37.799.482	95,00%	39.899.999
Sermaye		100%	42.000.000	100%	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları			1.372.944		1.372.944
Ödenmiş Sermaye			43.372.944		43.372.944

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.171.943	3.623.050
Geçmiş yıllar karları	43.522.498	35.039.764
Toplam	47.694.441	38.662.814

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”) göre işletmeler ticari (safı) karın %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında ticari kardan düşülür. TTK’ya göre safı kardan birinci yasal yedeklerden başka pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmüş kar payıdır.

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

“Ödenmiş Sermaye” den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;

- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Hisseleri BİST’te işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına tabidir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Kar payı dağıtımı

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem özet finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Yönetim Kurulu’nun 06 Nisan 2022 Tarih ve 2022/13 Sayılı Kararı ile alınan 2021 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 11.152.311,00-TL dönem üzerinden hesaplanan 548.893-TL tutarında Birinci Tertip Yedek Akçe ayrıldıktan sonra bakiye kârdan hesaplanan 2.120.684-TL tutarında ortaklarımıza kâr dağıtımını yapılmasına, kalan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 8.842.734,38-TL’lik dönem Kârının olağanüstü yedekler hesabına kaydedilmesine ilişkin yönetim kurulu teklifi 18 Mayıs 2022 tarihinde müzakereye açıldı, söz alan olmadı, yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

8 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	01 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2021
Hisse senedi satış gelirleri	387.839.112	752.668.718	156.055.407	92.435.176
Yatırım fonu satış gelirleri	24.317.370	47.240.696	--	14.934.316
Satış Faaliyetl.Diğer Gelir/Giderler, Net (*)	492.702	367.778	(37.130)	(340.450)
Toplam	412.649.184	800.277.192	156.018.277	107.029.042

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren satışlarının maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	01 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2021
Hisse senedi satış maliyeti	(375.771.421)	(753.979.994)	(149.125.988)	(92.049.951)
Yatırım fonu satış maliyeti	(23.579.442)	(46.452.735)	--	(14.149.824)
Toplam	(399.350.863)	(800.432.729)	(149.125.988)	(106.199.775)

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren satış faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	01 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2021
Satış faaliyetl.diğer gelirler/(giderler), net				
Devlet tahvili ters repo satış karları	2.315.417	3.299.750	1.203.500	1.645.004
Özel sektör tahv.gerçekleşmemiş değer +/(-)	--	(15.306)	17.045	300.800
Yatırım fonları gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	--	--	--	(3.469)
Temettü gelirleri	577.171	294.103	393.327	79.587
Faiz gelirleri	15.076	98.789	4.392	54.108
Hisse senetleri değer artış/(azalışları)	1.833.307	156.021	(1.652.289)	(2.422.104)
Geçmiş yıl.menk.kıym. reeskont (geliri)/gideri iptali	--	315.684	--	--
Geçmiş yıllar hisse senedi değer (artış)/azalış iptali	(4.245.164)	(3.779.271)	--	--
Diğer	(3.105)	(1.992)	(3.105)	5.624
Toplam	492.702	367.778	(37.130)	(340.450)

9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	01 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2021
SGK teşvik gelirleri	8.813	7.271	5.945	3.683
Diğer	--	612	--	590
Toplam	8.813	7.883	5.945	4.273

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren esas faaliyetlerden diğer giderleri bulunmamaktadır.

10 GELİR VERGİLERİ

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

11 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), cari dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Pay başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde pay başına kazancı aşağıdaki gibidir:

Pay başına kazanç	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	01 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2021
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	11.649.681	(1.849.322)	6.003.229	163.717
hisse senetl.ağırlıklı ortalama sayısı	42.000.000	42.000.000	42.000.000	42.000.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) TL	0,28	(0,04)	0,14	0,00

12 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan ticari alacakları bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara olan borçlar

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	92.794	--	82.024	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.690	--	329	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic.A.Ş.	3.363	--	59	--
Temettü Borcu	--	2.120.684	--	--
Toplam	98.847	2.120.684	82.412	--

c) Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri	Sabit Kıymet Alımları
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	20.178	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	212.051	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	529.917	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	99.469	--
Ahmet Pulatoğlu	27.607	--	--	--
Toplam	259.836	529.917	99.469	--

30 Haziran 2021	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri	Sabit Kıymet Alımları
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	32.907	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	521.963	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	435.597	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	74.652	--
Toplam	554.870	435.597	74.652	--

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 101.778 TL'dir (30 Haziran 2021: 191.909 TL).

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 40.827-TL huzur hakkı bulunmaktadır. (30 Haziran 2021: 53.926 TL)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Piyasa riski

a. Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

b. Likitide Riski

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2022						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	128.065	128.065	128.065	--	--	--
Diğer Borçlar	2.127.015	2.127.015	2.127.015	--	--	--

31 Aralık 2021						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	1.350.468	1.350.468	1.350.468	--	--	--
Diğer Borçlar	2.662	2.662	2.662	--	--	--

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

c. Fiyat riski

Şirket'in finansal durum tablosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in analizlerince göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin BİST endeksiyle aynı doğrultuda fiyat hareketi gerçekleştirdikleri takdirde gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar veya zararında 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 3.541.831 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 2.643.622 TL artış/azalış).

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

ii) Kredi Riski

Şirket’in portföyünde hisse senetleri, devlet tahvili, hazine bonosu ve özel sektör tahvili bulunmaktadır. Şirket’in alacakları, zamanında tahsil edilmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri:

30 Haziran 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	920	70.836.615	34.409.657
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	920	70.836.615	34.409.657
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	--	--	--	--	--	--

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	312.416	--	846	52.872.439	41.752.985
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	312.416	--	846	52.872.439	41.752.985
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	--	--	--	--	--	--

iii) Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket’in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

14 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Menkul kıymet alım-satım kar/(zararı)”na dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer (giderler)/gelirler” hesabına dahil edilmiştir.

Bu çerçevede Şirket 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini aşağıda belirtildiği şekillerde hesaplamaktadır.

Hisse senetleri:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) dönemsonunda oluşan ve BİST tarafından yayınlanan bültende yer alan bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Yatırım fonları:

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri ilgili yatırım fonlarının kurucuları tarafından açıklanan birim pay değerlerinin Şirket’in sahip olduğu nominal adet ile çarpılması yöntemiyle belirlenmektedir.

Vadeli mevduat:

Vadeli mevduatlar ilgili TMS/TFRS’ler gereği bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili mevduatların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

Borsa para piyasası alacakları:

Borsa para piyasası alacakları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili alacakların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

Ters repo alacakları:

Ters repo alacakları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili alacakların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

Viop teminatları:

Viop teminatları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faizlerin teminat tutarına eklenerek finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	34.409.657	34.409.657	41.752.985	41.752.985
Finansal Yatırımlar	70.836.615	70.836.615	52.872.439	52.872.439

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade 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 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.

Şirketin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST’te işlem gören hisse senetleri	70.836.615	--	--
Toplam	70.836.615	--	--

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST’te işlem gören hisse senetleri	52.872.439	--	--
Toplam	52.872.439	--	--

15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Türev işlemler:

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla VİOP’da açık olan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

b) Koşullu borçlar ve yükümlülükler

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kendi borcunu veya Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.