

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 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

7-36

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020, 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>30 Eylül 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.329.972	1.291.135
Finansal Yatırımlar	6	2.795.761	2.816.031
Ticari Alacaklar	7-4.2	260.758	186.801
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		170.453	101.890
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		90.305	84.911
Diğer Alacaklar	8	3.512	1.516
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	1.516
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.512	--
Peşin Ödenmiş Giderler	9	33.053	--
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		33.053	--
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	9	63.447	109.913
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.486.503	4.405.396
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	8	100	100
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		100	100
Maddi Duran Varlıklar	10	10.677	9.875
- <i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>		--	--
- <i>Taşıtlar</i>		--	--
- <i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		10.677	9.875
- <i>Özel Maliyetler</i>		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.062	2.616
- <i>Haklar</i>		1.062	2.616
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	13.755	11.916
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		25.594	24.507
TOPLAM VARLIKLAR		5.512.097	4.429.903

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020, 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>30 Eylül 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		5.469	67.772
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.3	4.881	60.470
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		588	7.302
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	12.699	4.568
Diğer Borçlar	8	21.953	49.362
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		21.953	49.362
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.b	779.108	11.376
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		4.372	11.376
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		774.736	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		819.229	133.078
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14.a	54.671	40.932
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		54.671	40.932
Ertlenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	3.098	24.290
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		57.769	65.222
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		876.998	198.300
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	5.193.256	5.193.256
Yasal Yedekler	15	136.488	136.488
Sermaye Avansları		--	--
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	15	9.337	4.668
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		9.337	4.668
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	15	(1.102.809)	11.453
Net Dönem Karı / Zararı		398.827	(1.114.262)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.635.098	4.231.603
TOPLAM KAYNAKLAR		5.512.097	4.429.903

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2020</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2019</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2020</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2019</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	5.561.931	2.867.814	978.588	539.772
Satışların Maliyeti	16	(3.361.306)	(3.072.198)	(273.692)	(2.649)
BRÜT KAR (ZARAR)		2.200.625	(204.384)	704.896	537.123
Genel Yönetim Giderleri	17	(1.158.289)	(969.199)	(334.837)	(309.264)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	8.821	24.805	1.435	1.499
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(778.888)	(3.245)	(516)	(411)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		272.269	(1.152.023)	370.978	228.947
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	206.407	2.063.557	123.389	1.495.994
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	(104.197)	(625.211)	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		374.479	286.323	494.367	1.724.941
Finanman giderleri (-)	20	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		374.479	286.323	494.367	1.724.941
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri)	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi(Gideri)/Geliri	21	24.348	(268.092)	(5.891)	(315.460)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		398.827	18.231	488.476	1.409.481
DÖNEM KARI (ZARARI)		398.827	18.231	488.476	1.409.481
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--		
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	22	398.827	18.231	488.476	1.409.481
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	22	0,077	0,004	0,094	0,271

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2020</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2019</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2020</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2019</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		398.827	18.231	488.476	1.409.481
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		4.669	(853)	10.485	(676)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	21	5.986	(1.093)	13.442	(866)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.986	(1.093)	13.442	(866)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		(1.317)	240	(2.957)	190
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(1.317)	240	(2.957)	190
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		403.496	17.378	498.961	1.408.805
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	22	403.495	17.378	498.960	1.408.805

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMLERİNE 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	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	2.000.000	3.252	8.611	161.026	2.571.560	4.744.449
Transferler	--	--	127.877	2.443.683	(2.571.560)	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	(853)	--	--	18.231	17.378
Sermaye Artırımı	3.193.256	--	--	(2.593.256)	--	600.000
30 Eylül 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	5.193.256	2.399	136.488	11.453	18.231	5.361.827
01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	5.193.256	4.668	136.488	11.453	(1.114.262)	4.231.603
Transferler	--	--	--	(1.114.262)	1.114.262	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	4.669	--	--	398.827	403.496
Dönem Kar/Zararı	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2020 İtibariyle Bakiyeler(Dönem Sonu)	5.193.256	9.337	136.488	(1.102.809)	398.827	4.635.099

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2020	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2019
Dipnot Referansları			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.129.894	(137.411)
Dönem Karı (Zararı)		398.827	18.231
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		398.827	18.231
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		877.415	(923.089)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	7.882	8.833
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		104.197	(1.222.018)
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	104.197	(1.222.018)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	786.140	19.721
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		11.404	19.721
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		774.736	--
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	21	(23.031)	267.852
Reeskont Gideri / Geliri Düzeltmeleri	7	2.227	2.523
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(192.814)	821.560
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(75.584)	846.214
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(69.827)	823.193
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.757)	23.021
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.996)	1.349
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.516	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.512)	1.349
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(33.053)	(6.736)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(62.903)	(11.064)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(56.125)	(9.106)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(6.778)	(1.958)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	8.131	(238)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(27.409)	(7.965)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(27.409)	(7.965)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.083.428	(83.298)
Vergi ödemeleri/iadeleri	21	46.466	(54.113)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(91.057)	880.087
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	--	880.087
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(83.927)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(7.130)	--
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(5.719)	--
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(1.411)	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	15	--	600.000
<i>Sermaye Artırımı</i>		--	600.000
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.038.837	1.342.676
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.291.135	280.075
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.329.972	1.622.751

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN 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 23.05.2019 tarihli 10 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile 2.593.256 TL'si iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, 600.000 TL'si nakit olacak şekilde sermaye artırımı kararı almıştır ve bu sermaye artırımı 01.08.2019 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket sermayesi 30.09.2020 tarihi itibarıyla 5.193.256 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019:5).

1.a. Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 26 Ekim 2020 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
30 EYLÜL 2020 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, 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak- 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 30 Eylül 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirekt'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.

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

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 aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Ekonomik Ömür
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 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 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, 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.

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

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

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, azami 7117,17 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Faiz oranı	17,50%	16,00%
Enflasyon oranı	12.62%	11,84%
Reel iskonto oranları	4,33%	3,72%

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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1. Kilit Yönetici ve Personele Sağlanan Faydalar

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	159.478	147.591
Toplam	159.478	147.591

*30.09.2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakkı tutarı 21.367 TL’dir(30.09.2019:21.367 TL).

4.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir.

<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>	<i>Ticari</i>	<i>Diğer</i>
Avrasya Gayrimenkul Y.O. A.Ş.	23.539	--	5.611	--
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı A.Ş.	67.218	--	41.797	--
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	68.789	--	50.031	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	217	--	705	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	8.159	--	2.502	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	4.805	--	2.254	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	--	--	--
Reeskont	(2.274)	--	(1.010)	--
İlişkili Taraflardan Alacaklar Toplamı	170.453	--	101.890	--

4.3. İlişkili Taraflara Borçlar

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş	616	21
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.330	61.048
Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş.	--	--
Reeskont	(65)	(599)
Toplam	4.881	60.470

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.4. İlişkili Taraflardan Elde Edilen Gelirler

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	30.09.2019
	Portföy yönetim komisyonu	Portföy yönetim komisyonu
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	2.132	64.772
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic A.Ş.	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	30.075	82.149
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.	42.679	24.675
Hakan Demircioğlu	--	--
Yasemin Hakan	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	109.575	56.539
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	382.037	278.820
Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	500.966	338.161
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	19
Toplam	1.067.464	845.135

4.5. İlişkili Taraflara Ödenen Giderler

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderler aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020				30 Eylül 2019			
	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	--	--	--	58.132	--	--	--	30.878
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	118.878	--	--	--	146.800	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	43.218	7.182	--	--	36.000	9.007	--
Metro Turizm Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	118.878	43.218	7.182	58.132	146.800	36.000	9.007	30.878

(*)Kdv ve Bsmv dahil.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Vadesiz Mevduat(**)	1.771	1.871
Vadeli Mevduat (*)	634.037	32.478
Vadeli Mevduatlara Faiz Tahakkuları	166	9
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (*)	1.693.416	1.256.405
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları (*)	582	372
Toplam	2.329.972	1.291.135

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

*30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası ve vadeli mevduat alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30.09.2020	1.10.2020	12,55%	1.693.416
Denizbank A.Ş.	30.09.2020	1.10.2020	9,55%	634.037
Toplam				2.327.453

31 Aralık 2019	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	AnaPara Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.12.2019	2.01.2020	10,79%	1.256.405
Denizbank A.Ş.	31.12.2019	2.01.2020	10,15%	32.478
Toplam				1.288.883

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 23'de açıklanmıştır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

30 Eylül 2020 itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	2.795.761	--	--

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	2.785.276	10.484	2.795.760
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	--	--	--
Toplam	2.785.276	10.484	2.795.760

31 Aralık 2019 itibarıyla Finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören paylar	2.816.031	--	--

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	2.711.834	104.197	2.816.031
Toplam	2.711.834	104.197	2.816.031

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR , NET

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları (net) aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4.2)	172.727	102.900
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	91.510	85.753
İlişkili taraf alacak reeskontu (-)	(2.274)	(1.010)
İlişkili olmayan taraf alacak reeskontu (-)	(1.205)	(842)
Toplam	260.758	186.801

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları (net) aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (4.3)	4.946	61.069
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	596	7.374
İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu	(65)	(599)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar reeskontu	(8)	(72)
Toplam	5.469	67.772

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR , NET

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar ve diğer borçlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar	--	1.516
Personelden alacaklar	3.512	--
Toplam	3.512	1.516

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	100	100
Toplam	100	100

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	21.953	49.362
Toplam	21.953	49.362

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ile cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	33.053	--
Toplam	33.053	--

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	63.447	109.913
Toplam	63.447	109.913

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	24.153	24.153
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	24.153	24.153
Giriş	5.719	5.719
Çıkışlar	--	--
30.09.2020 Kapanış Bakiyesi	29.872	29.872
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	8.356	8.356
Giriş	5.922	5.922
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	14.278	14.278
Giriş	4.917	4.917
Çıkışlar	--	--
30.09.2020 Kapanış Bakiyesi	19.195	19.195
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	9.875	9.875
30 Eylül 2020 Net Defter Değeri	10.677	10.677

01.01.2020 -30.09.2020 dönemine ait maddi duran varlıklar amortisman gideri 4.917 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir. (30.09.2019: 4.441 TL).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları hareketi aşağıdaki gibidir.

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	17.569	17.569
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	17.569	17.569
Giriş	1.411	1.411
Çıkışlar	--	--
30.09.2020 Kapanış Bakiyesi	18.980	18.980
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	9.097	9.097
Giriş	5.856	5.856
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	14.953	14.953
Giriş	2.965	2.965
Çıkışlar	--	--
30.09.2020 Kapanış Bakiyesi	17.918	17.918
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	2.616	2.616
30 Eylül 2020 Net Defter Değeri	1.062	1.062

01.01.2020 -30.09.2020 dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri 2.965 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir. (30.09.2019: 4.392 TL).

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı Durumunda Şirket

Kiralama Sözleşmeleri

Şirket'in kiracı durumunda olduğu 1 adet ofis kira sözleşmesi bulunmaktadır. Kiralama sözleşmelerinin, kiralama dönemi 1 yıl olup, Şirket' in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis binasıyla ilgilidir.

Şirketin 1 adet de araba kiralama sözleşmesi bulunmaktadır.

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşımaktadır.

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.

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Araç kira ödemeleri	16.673	16.673
Bina kira ödemeleri	118.878	146.800
Toplam	135.551	163.473

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.699	4.568
Toplam	12.699	4.568

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

14.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'ıncı 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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2.e'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 7.117,17 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 %12,62 enflasyon oranı ve %17,50 faiz oranı varsayımına göre, %4,33 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	54.671	40.932
Toplam	54.671	40.932

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	40.932	20.177
Hizmet maliyeti	14.353	19.342
Faiz maliyeti	5.372	3.228
Dönem içi ödemeler	--	--
Aktüeryal fark	(5.986)	(1.815)
Dönem sonu bakiyesi	54.671	40.932

14.b. İzin Karşılıkları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılıkları	4.372	11.376
Toplam	4.372	11.376

İzin karşılıklarının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemlerindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı açılış bakiyesi	11.376	6.905
Cari dönemde ayrılan karşılık	(7.004)	4.471
Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık	4.372	11.376

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

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14.c. Dava Karşılıkları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava Karşılıkları*	774.736	--
Toplam	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. 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. Hukuki süreç devam etmekte olduğu için davaya ilişkin olarak Şirket finansal tablolarında 774.736 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası nominal değerde 5.193.256 adet paya ayrılmıştır. Bu paylardan 1,298,314 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 3,894,942 adet pay ise B grubu olup herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Hisse grubu	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
		Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	25,00%	1.298.314	25,00%	1.298.314
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	75,00%	3.894.942	75,00%	3.894.942
Toplam		100%	5.193.256	100%	5.193.256

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
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	136.488	136.488
Toplam	136.488	136.488

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	9.337	4.668
Toplam	9.337	4.668

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararlarının tutarı 1.102.809 TL dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 136.488 TL tutarında yasal yedek mevcuttur.

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 dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı 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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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.

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 – 30 Eylül 2020 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarına transferler aşağıdadır;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	11.453	161.026
2018 Dönem net karından yasal yedeklere transfer	--	(127.877)
Sermaye Artışında kullanılan Geçmiş Yıllar Karları	--	(2.593.256)
Net dönem kar/zararından geçmiş yıllar karlarına transfer	(1.114.262)	2.571.560
Toplam	(1.102.809)	11.453

16. HASILAT

Satış Gelirleri

Şirketin 01.01-30.09.2020, 01.01-30.09.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin satış gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Hizmet Gelirleri (net)				
Portföy Yönetim Komisyonu	1.823.862	1.486.022	716.088	539.772
Hisse Senedi Satışları	3.738.069	1.381.792	262.500	--
Toplam	5.561.931	2.867.814	978.588	539.772

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti

Şirketin 01.01-30.09.2020, 01.01-30.09.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin satış maliyetleri aşağıdaki gibidir.

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Satışların Maliyeti				
<i>Hisse Senedi Satışların Maliyeti</i>	3.342.857	3.063.190	263.500	--
<i>BPP Komisyon Giderleri</i>	16.658	8.081	9.363	2.649
<i>Hisse İşlem Komisyon Gideri</i>	1.791	927	829	--
Toplam	3.361.306	3.072.198	273.692	2.649

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin 01.01-30.09.2020, 01.01-30.09.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Personel giderleri	462.894	388.123	144.307	133.682
Huzur hakkı gideri	21.367	31.497	7.122	10.130
Danışmanlık ve denetim giderleri	75.644	58.501	23.408	16.168
Kıdem tazminatı giderleri	19.725	18.878	4.201	7.123
İzin karşılığı giderleri	(7.004)	603	(21.408)	(6.320)
KKEG	61.819	--	2.525	--
Bilgi işlem giderleri	161.457	111.814	56.381	37.306
Kira giderleri	135.551	163.473	43.015	51.113
Vergi, resim ve harç giderleri	110.051	71.689	31.278	23.139
Ofis giderleri	32.905	28.146	11.279	8.734
Amortisman giderleri	7.882	8.833	2.270	2.944
Üyelik giderleri	27.034	32.443	12.188	9.909
Diğer giderler	48.964	55.199	18.271	15.336
Toplam	1.158.289	969.199	334.837	309.264

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin 01.01-30.09.2020, 01.01-30.09.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Diğer gelirler	--	--	--	--
5510 sayılı kanundan doğan indirim	6.896	5.981	1.516	1.582
6661 sayılı kanundan doğan indirim	--	--	--	--
Reeskont faiz geliri	1.925	18.824	(81)	(83)
Toplam	8.821	24.805	1.435	1.499

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Dava karşılığı gideri (*)	774.736	--	--	--
Reeskont faiz giderleri	4.152	3.245	516	411
Toplam	778.888	3.245	516	411

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Şirketin 01.01-30.09.2020, 01.01-30.09.2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir.

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Mevduat faiz gelirleri	16.511	52.482	8.218	13.005
BPP faiz gelirleri	179.896	163.846	105.171	47.947
Gerçeğe uygun değer artışları	10.000	1.847.229	10.000	1.435.042
Toplam	206.407	2.063.557	123.389	1.495.994

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Gerçeğe uygun değer azalışları	--	(625.211)	104.197	--
Önceki yıl gerçeğe uygun değer artışı iptali	(104.681)	--	(104.681)	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	(104.681)	(625.211)	(484)	--

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri bulunmamaktadır(2019:Bulunmamaktadır).

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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 %15 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. 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 2019 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.

30 Eylül 2020 ve tarihinde sona eren hesap dönemine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kurumlar Vergisi

Şirketin 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(63.447)	(109.913)
Toplam	(63.447)	(109.913)

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Cari kurumlar vergisi	--	--	--	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri net	24.348	(268.092)	(5.891)	(315.460)
Toplam	24.348	(268.092)	(5.891)	(315.460)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacağı tahmin edilen kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	<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	54.671	12.028	40.932	9.005
Reeskont giderleri	3.479	765	1.852	408
Kullanılmamış izin karşılığı	4.372	962	11.376	2.503
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	62.522	13.755	54.160	11.916
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Artışı	(10.484)	(2.306)	(104.197)	(22.923)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	(3.527)	(776)	(5.546)	(1.219)
Reeskont Gelirleri	(73)	(16)	(671)	(148)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(14.084)	(3.098)	(110.414)	(24.290)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	48.438	10.657	(56.254)	(12.374)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı açılış bakiyesi (net)	(12.374)	(93.488)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark vergi etkisi	(1.317)	(399)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	24.348	81.513
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) net	10.657	(12.374)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
Dönem Net Karı / Zararı	398.827	18.231	488.476	1.409.481
Pay Adeti	5.193.256	2.000.000	5.193.256	2.000.000
Pay Başına Kazanç / Zarar	0,077	0,009	0,094	0,705

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Şirketin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.329.972	1.291.135
Ticari alacaklar	260.758	186.801
Finansal yatırımlar	2.795.760	2.816.031
Toplam	5.386.490	4.293.967
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	--	--
Ticari borçlar	5.469	67.772
Toplam	5.469	67.772

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.

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Finansal yatırımları aşağıdaki şekildedir:

Şirket belirlenen seviyeleri arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	2.795.761	--	--
Satılmaya hazır finansal yatırımlar			
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	2.816.031	--	--

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

30.09.2020	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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	170.453	90.305	--	3.612	2.795.761	1.693.998	635.974
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	170.453	90.305	--	3.612	2.795.761	1.693.998	635.974
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	--	--	--	--	--	--	--

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Borsa Para Piyasası	Mevduat
31.12.2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	101.890	84.911	1.616	--	2.816.031	1.256.777	34.358
zami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	101.890	84.911	1.616	--	2.816.031	1.256.777	34.358
. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--
. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
. 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	--	--	--	--	--	--	--
. 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 yanı sıra 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. 30 Eylül 2020 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 artış/azalış olmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

Kur Riski

Bulunmamaktadır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Fiyat Riski

Bulunmamaktadır.

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.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borç	876.998	198.300
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.329.972)	(1.291.135)
Net Borç	(1.452.974)	(1.092.835)
Toplam Özsermaye	4.635.099	4.231.603
Toplam Sermaye (net)	3.182.125	3.138.768
Toplam Net Borç/Toplam Özsermaye	(0,457)	(0,348)

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.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2020

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	4.881	4.946	4.946	--
<i>Diğer Taraf</i>	588	596	596	--
Diğer Borçlar	21.953	21.953	21.953	--

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2019

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	60.470	61.069	61.069	--
<i>Diğer Taraf</i>	7.302	7.374	7.374	--
Diğer Borçlar	49.362	49.362	49.362	--

Şirket'in 30.09.2020 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2019: bulunmamaktadır).

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş masiyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
30 Eylül 2020				
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	2.329.972	--	2.329.972
Finansal yatırımlar	2.795.761	--	--	2.795.761
Ticari alacaklar	--	260.758	--	260.758
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	5.469	5.469

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma 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 güvenilebilir 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.

25. 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.

26. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.