

METRO YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAğIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Genel Kurulu 'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar ve Değerlemesi

Şirket, yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet göstermekte olup bu faaliyeti gereği aktifinin büyük bir kısmını (%95,94) finansal varlıklar oluşturmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolara ilişkin "2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti", "4. Nakit ve Nakit Benzerleri", "5. Finansal Yatırımlar" ve "14. Hasılat ve Satışların Maliyeti" dipnotlarında finansal varlıklara ilişkin açıklamalar bulunmakta olup Gruplar itibarıyla tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31 Aralık 2022 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
BPP	Geçerli faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	12.643.329	5,01%
Borsa İstanbul'da İşlem Gören Şirket Hisseleri	Son işlem günündeki bekleyen en iyi alış fiyatı ile	183.251.960	72,67%
Ters Repo	Gecelik faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	46.026.088	18,25%
Banka Mevduatları		3.518	0,00%
	Toplam	241.924.895	95,94%
	Aktif Toplamı	252.155.312	

Söz konusu finansal varlıkların değerlemesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilemektedir. Finansal varlıkların aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar ve/veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı finansal varlıklara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapıp yapılmadığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Bu kilit denetim konusu ele alınırken her şeyden önce söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum gibi kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge ve sözleşme kontrolleri yapılmıştır. Diğer yandan söz konusu finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler (banka ekstresi, hisse birim fiyatların tespit edildiği Borsa İstanbul Bülteni, yatırım fonun dönem sonu itibarıyla birim pay değeri tablosu, piyasa değeri/defter değeri oranlarının hesaplamaları vb.) kontrol edilmiştir. Değerleme yöntemlerinin uygun olduğu görülmüştür. Finansal varlıklara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS' lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 24 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun GÖNEN'dir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul, 24 Ocak 2023

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	7-38

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)</i>			
	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	58.672.935	41.752.985
Finansal Yatırımlar	5	183.251.960	52.872.439
Ticari Alacaklar	6	10.112.254	312.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>10.112.254</i>	<i>312.416</i>
Diğer Alacaklar	7	117	846
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>117</i>	<i>846</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.998	453
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	<i>4.998</i>	<i>453</i>
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		252.042.264	94.939.139
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	8	96.937	17.602
<i>Demirbaşlar</i>	8	<i>96.937</i>	<i>17.602</i>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	--	27.482
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	9	<i>--</i>	<i>27.482</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	12	16.111	331
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		113.048	45.415
TOPLAM VARLIKLAR		252.155.312	94.984.554

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)</i>			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	51.101.667	1.350.468
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-19	1.323.559	82.412
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	49.778.108	1.268.056
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	32.085	13.905
Diğer Borçlar	7	7.926	2.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	7.926	2.677
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	52.705	21.258
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		31.598	9.179
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		21.107	12.079
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		51.194.383	1.388.308
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	178.289	49.204
<i>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar</i>	10	178.289	49.204
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		178.289	49.204
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		51.372.672	1.437.512
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	42.000.000	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	13	1.372.944	1.372.944
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)		340.383	340.383
Kar/Zararda Yen. Sınıflandırılmayacak Br. Diğ. Kapsam. Gelir veya Giderler		(63.275)	18.605
<i>Tanımlan. Fayda Plan. Yen. Ölçüm Kazançl. / (Kayıpları)</i>		(63.275)	18.605
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	13	4.171.943	3.623.050
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	13	43.522.483	35.039.749
Net Dönem Karı / Zararı		109.438.162	11.152.311
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		200.782.640	93.547.042
TOPLAM KAYNAKLAR		252.155.312	94.984.554

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot		
Hasılat	14	1.410.130.153	1.044.512.314
Satışların Maliyeti	14	(1.295.220.537)	(1.030.316.458)
BRÜT KAR (ZARAR)		114.909.616	14.195.856
Genel Yönetim Giderleri	15	(4.401.821)	(2.174.799)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	15	(1.091.203)	(884.767)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	21.570	16.021
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		109.438.162	11.152.311
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--
FİNANSMAN GİD. ÖNC.FAALİYET KARI (ZARARI)		109.438.162	11.152.311
Finansman Gelirleri		--	--
Finanman Giderleri (-)		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		109.438.162	11.152.311
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		--	--
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	18	109.438.162	11.152.311
DÖNEM KARI (ZARARI)		109.438.162	11.152.311
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		109.438.162	11.152.311
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		2,61	0,27

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>01 Ocak - 31 Aralık 2022</i>	<i>01 Ocak - 31 Aralık 2021</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)	109.438.162	11.152.311
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>	<i>(81.880)</i>	<i>21.282</i>
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>(81.880)</i>	<i>21.282</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	<i>(81.880)</i>	<i>21.282</i>
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	<i>--</i>	<i>--</i>
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	109.356.282	11.173.593
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>		
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>109.356.282</i>	<i>11.173.593</i>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARI İLE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(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	--	--	--	--	442.137	8.264.778	(8.706.915)	--	--
Sermaye Arttırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(1.652.957)	--	(1.652.957)	(1.652.957)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	21.282	--	--	11.152.311	11.173.593	11.173.593
31 Aralık 2021 İtibariyle Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	18.605	3.623.050	35.039.749	11.152.311	93.547.042	93.547.042
01 Ocak 2022 İtibariyle Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	18.605	3.623.050	35.039.749	11.152.311	93.547.042	93.547.042
Transferler	--	--	--	--	548.893	10.603.418	(11.152.311)	--	--
Kar Payı	--	--	--	--	--	(2.120.684)	--	(2.120.684)	(2.120.684)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(81.880)	--	--	109.438.162	109.356.282	109.356.282
31 Aralık 2022 İtibariyle Bakiyeler	42.000.000	1.372.944	340.383	(63.275)	4.171.943	43.522.483	109.438.162	200.782.640	200.782.640

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		88.688.035	10.720.896
Dönem Karı (Zararı)		109.438.162	11.152.311
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		109.438.162	11.152.311
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(60.705.321)	(1.351.790)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	73.153	24.716
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(60.219.654)	(781.577)
- Diğ. .Fin. Varl./Yat. Değ. Artışı /Değ. Düşükl. (İptali) Düzelt.	5	(60.219.654)	(781.577)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		78.652	32.813
-Çalışanlara Sağl.Fayd.İlişkin Karşılıkl. (İptali) ile İlgili Düzelt.	11	69.624	22.137
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	9.028	10.676
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(35.174)	(161.164)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan (Gelirler)Giderler ile İlgili Düzeltmeler		(602.298)	(466.578)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		39.955.194	920.375
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.799.838)	25.975.733
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(9.799.838)	25.975.733
Faaliyetl.İlgili Diğer Alacaktl.Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltm.		729	1.948
-İlişkili Olm.Tarafl. Faaliyetl.İlgili Diğ.Alacaktl.Azalış (Artış)	7	729	1.948
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(20.325)	(784)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		49.751.199	(25.050.749)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-19	1.241.147	(31.203)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	48.510.052	(25.019.546)
Çalışanlara Sağl.Fayd.Kaps.Borçl.Artış (Azalış)	11	18.180	1.954
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçl. Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		5.249	(7.727)
-İlişkili Olmayan Tarafl.Faaliyetl.İlgili Diğ.Borçl.Artış /(Azalış)	7	5.249	(7.727)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		88.688.035	10.720.896
YATIRIM FAALİYETL. KAYNAKL. NAKİT AKIŞLARI		(69.681.818)	(13.291.568)
Başka İşlet./Fonl.Payl./Borçl.Araçl.Edinimi Yap.Nakit Çıkış.		(70.159.867)	(13.924.745)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(125.006)	--
Alınan Faiz		757	166.599
Alınan Temettü		602.298	466.578
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.120.684)	(1.652.957)
Ödenen Temettüler		(2.120.684)	(1.652.957)
NAKİT VE NAKİT BENZERL.NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.885.533	(4.223.629)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		41.752.985	45.959.993
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		58.638.518	41.736.364

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Önceki ünvanı Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan Metro 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;

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

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir faaliyet kolunda (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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı %94,98’tir (31 Aralık 2021: %94,98).

Finansal tabloların onaylanması:

Özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 24 Ocak 2023 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 geliştirilen ve 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan 2022 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/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

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

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

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 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 TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar-Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan</i>
2018-2020 TFRS 16(Değişiklikler)	<i>Covid-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden</i>

TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve 'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 37’deki Değişiklikler- Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulamasında Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar ’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler ’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) – COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikleri* yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 İLE TFRS 9'un İlk Uygulanması-Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 4 (Değişiklikler) – TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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 TFRS 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- 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 yansıtmaktadır.
- 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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- 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 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete ‘de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 94. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30. maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %15’den %10’a düşürülmüştür. 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.

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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371,40 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 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Reeskont oranı	27,94%	24,37%
Enflasyon oranı	25%	20%
Reel iskonto oranları	2,35%	3,64%

Sosyal Güvenlik Primleri

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

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.

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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takasbank para piyasası (“BPP”) alacakları	12.635.000	734.000
Takasbank para piyasası alacak faiz tahakkukları	8.329	334
Ters repo işlemlerinden alacaklar (*)	46.000.000	41.000.000
Ters repo işlemlerinden gecelik faiz tahakkuku	26.088	16.287
Bankadaki nakit	3.518	2.364
- Vadesiz Mevduat	3.518	2.364
Toplam	58.672.935	41.752.985

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarındaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.672.935	41.752.985
Faiz Tahakkukları (-)	(34.417)	(16.621)
Toplam	58.638.518	41.736.364

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	Tutarı	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası Alacakları	5.000.000	30 Aralık 2022	2 Ocak 2023	11,95%	5.003.274
Borsa Para Piyasası Alacakları	5.000.000	30 Aralık 2022	2 Ocak 2023	12,05%	5.003.301
Borsa Para Piyasası Alacakları	2.635.000	30 Aralık 2022	2 Ocak 2023	12,15%	2.636.754
Toplam	12.635.000				12.643.329

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

	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

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	Bağlanan Tutar	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2022
Ters Repo	30.000.000	30 Aralık 2022	10,35%	2 Ocak 2023	30.017.014
Ters Repo	16.000.000	30 Aralık 2022	10,35%	2 Ocak 2023	16.009.074
Toplam	46.000.000				46.026.088

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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri (*)	183.251.960	52.872.439
Toplam	183.251.960	52.872.439

(*) Şirket'in 31 Aralık 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:

			31 Aralık 2022
	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Değer Artış/ (Azalış)
Hisse senetleri	118.787.142	183.251.960	64.464.818
Toplam	118.787.142	183.251.960	64.464.818

			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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borsada işlem gören paylar		
-İlişkili taraflara ait olan paylar	30.224.226	19.120.876
-İlişkili olmayan taraflara ait olan paylar	153.027.734	33.751.563
Toplam	183.251.960	52.872.439

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Menkul kıymet satışından kaynaklanan alacaklar	10.112.254	312.416
Toplam	10.112.254	312.416

Kısa vadeli ticari borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Portföy yönetim ve risk yönetimi ücretlerinden kaynaklanan borçlar	1.314.120	82.024
Komisyon giderleri	9.380	329
Diğer giderler	59	59
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
Menkul kıymet alışından kaynaklanan borçlar	49.765.385	1.253.412
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	12.723	14.644
Toplam	51.101.667	1.350.468

7 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personelden Alacaklar	117	846
Toplam	117	846

Kısa vadeli diğer borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	7.926	2.677
Toplam	7.926	2.677

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2022
Maliyet					
Demirbaşlar	97.046	125.006	--	--	222.052
	97.046	125.006	--	--	222.052
Birikmiş itfa payı					
Demirbaşlar	(79.444)	(45.671)	--	--	(125.115)
	(79.444)	(45.671)	--	--	(125.115)
Net defter değeri	17.602				96.937

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2021
Maliyet					
Demirbaşlar	97.046	--	--	--	97.046
	97.046	--	--	--	97.046
Birikmiş itfa payı					
Demirbaşlar	(57.108)	(22.336)	--	--	(79.444)
	(57.108)	(22.336)	--	--	(79.444)
Net defter değeri	39.938				17.602

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2022
Maliyet					
Bilgisayar programları	148.037	--	--	--	148.037
	148.037	--	--	--	148.037
Birikmiş itfa payı					
Bilgisayar programları	(120.555)	(27.482)	--	--	(148.037)
	(120.555)	(27.482)	--	--	(148.037)
Net defter değeri	27.482				--

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2021
Maliyet					
Bilgisayar programları	148.037	--	--	--	148.037
	148.037	--	--	--	148.037
Birikmiş itfa payı					
Bilgisayar programları	(118.175)	(2.380)	--	--	(120.555)
	(118.175)	(2.380)	--	--	(120.555)
Net defter değeri	29.862				27.482

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

a) Türev işlemler

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP’da açık olan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOP’da açık olan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

b) Koşullu borçlar ve yükümlülükler

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

Şirket’in 31 Aralık 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).

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli karşılıklar

Diğer kısa vadeli karşılıklar

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hizmet alım gider karşılıkları	21.107	12.079
Kullanılmamış izin karşılıkları	31.598	9.179
Toplam	52.705	21.258

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı bakiyesi	9.179	11.883
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net	22.419	(2.704)
Dönem sonu bakiyesi	31.598	9.179

Diğer uzun vadeli karşılıklar

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	178.289	49.204
Toplam	178.289	49.204

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı bakiyesi	49.204	45.645
Hizmet maliyeti	33.457	13.717
Faiz maliyeti	13.748	11.124
Aktüeryal kazanç	81.880	(21.282)
Dönem sonu bakiyesi	178.289	49.204

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	32.085	13.905
Toplam	32.085	13.905

12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş diğer giderler	4.998	453
Toplam	4.998	453

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş diğer giderler	16.111	331
Toplam	16.111	331

13 - 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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tipi	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
		Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Metro Yatırım Menkul Değerler A. Ş	A Tipi	5,00%	2.100.001	5,00%	2.100.000
Metro Yatırım Menkul Değerler A. Ş	B Tipi	--	--	0,00%	1,05
Mustafa TOK		6,59%	2.767.225	--	--
Ali CAN		5,48%	2.300.000	--	--
Halka Açık Kısım		82,94%	34.832.774	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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.171.943	3.623.050
Geçmiş yıllar karları	43.522.483	35.039.749
Toplam	47.694.426	38.662.799

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 öngörölmüş 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 dağıtımını

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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Yönetim Kurulu'nun 06 Nisan 2022 tarihli kararı ile, 2021 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 11.152.311,00-TL dönem karından Birinci Tertip Yedek Akçe ve 2.120.683,59-TL'lik kar dağıtım teklifinde herhangi bir değişiklik olmaksızın, dağıtılacak kar miktarı üzerinden 2.068,36TL tutarında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına karar verilmiş ve kalan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 8.480.666,02-TL'lik dönem karının (Yasal Kayıtlara Göre 8.306.215,62-TL kar) olağanüstü yedekler hesabına kaydedilmesine ilişkin teklif 18 Mayıs 2022 tarihinde genel kurulun tasvibine sunulmasına karar verilmiş ve söz konusu kar dağıtım teklifi 18 Mayıs 2022 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiştir . 08 Aralık 2022 tarihinde nakit temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.

14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat

	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senedi satış gelirleri	1.295.692.482	967.515.845
Yatırım fonu satış gelirleri	48.557.380	68.733.703
Satış Faaliyetl.Diğer Gelir/Giderler, Net (*)	65.880.291	8.262.766
Toplam	1.410.130.153	1.044.512.314

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti

	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senedi satış maliyeti	(1.248.642.333)	(962.908.496)
Yatırım fonu satış maliyeti	(46.578.204)	(67.407.962)
Toplam	(1.295.220.537)	(1.030.316.458)

	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
Satış faaliyetl. diğer gelirler/(giderler), net		
Devlet tahvili ters repo satış karları	5.023.165	6.853.447
Temettü gelirleri	602.298	466.578
Faiz gelirleri	35.174	161.164
Hisse senetleri değer artış/(azalışları)	64.464.818	4.245.164
Geçmiş yıl. menk. kıym.reeskont (geliri)/gideri iptali	--	315.684
Geçmiş yıllar hisse senedi değer (artış)/azalış iptali	(4.245.164)	(3.779.271)
Toplam	65.880.291	8.262.766

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Sermaye Piyasası Araçları Alım-Satım Komisyonu	(893.149)	(764.092)
Saklama komisyon giderleri	(133.492)	(100.903)
Diğer giderler	(64.562)	(19.772)
Toplam	(1.091.203)	(884.767)

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Gideri

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	(692.722)	(457.186)
Kira Giderleri	(217.889)	(160.832)
Portföy Yönetim Ücreti	(2.446.891)	(888.424)
Aidat giderleri	(66.640)	(49.489)
Vergi, resim ve harç	(36.731)	(16.436)
Bilgi İşlem Giderleri	(154.469)	(121.178)
Danışmanlık Giderleri	(242.864)	(126.022)
Huzur Hakkı Giderleri	(83.273)	(87.892)
Genel Kurul Masrafları	(29.465)	(22.144)
Amortisman Giderleri	(73.153)	(24.716)
İzin karşılığı giderleri	(22.419)	--
Kıdem Tazminatı Gideri	(47.205)	(24.841)
Diğer Giderler	(288.100)	(195.639)
Toplam	(4.401.821)	(2.174.799)

16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
SGK teşvik gelirleri	20.513	13.317
Diğer	1.057	2.704
Toplam	21.570	16.021

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Aralık 2022 itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler yoktur. (31 Aralık 2021 itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler yoktur.)

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

17 - 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 dağıtılsın 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.

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 Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

18 - 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.

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin pay başına kazancının detayı aşağıdaki gibidir:

Pay başına kazanç	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 31 Aralık 2021
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	109.438.162	11.152.311
Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	42.000.000	42.000.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) TL	2,61	0,27

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur)

b) İlişkili taraflara olan borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	1.314.120	--	82.024	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	9.380	--	329	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic.A.Ş.	59	--	59	--
Toplam	1.323.559	--	82.412	--

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

c) Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri
31 Aralık 2022			
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	40.356	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	681.021	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	1.140.000	1.306.824	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	217.889
Ahmet Pulatoğlu	81.289	--	--
Toplam	1.942.666	1.306.824	217.889

	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri
31 Aralık 2021			
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	53.588	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	723.203	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	888.424	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	160.832
Ahmet Pulatoğlu	7.155	--	--
Toplam	783.946	888.424	160.832

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 258.224 TL’dir (31 Aralık 2021: 290.593 TL).

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 83.273 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 87.892 TL)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Sermaye risk yönetimi:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borç	51.372.672	1.437.512
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(58.672.935)	(41.752.985)
Net borç	(7.300.263)	(40.315.473)
Toplam Özsermaye	200.782.640	93.547.042
Toplam Sermaye	193.482.377	53.231.569
Net borç/Toplam sermaye	(0,038)	(0,757)

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.

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

b. Likitide Riski

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

31 Aralık 2022					
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	51.101.667	51.101.667	51.101.667	--	--
Diğer Borçlar	7.926	7.926	7.926	--	--
31 Aralık 2021					
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	1.350.468	1.350.468	1.350.468	--	--
Diğer Borçlar	2.677	2.677	2.677	--	--

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

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 9.162.598 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 2.643.622 TL artış/azalış).

ii) Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	10.112.254	--	117	183.251.960	58.672.935
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	10.112.254	--	117	183.251.960	58.672.935
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 YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 kalınan 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 görüşülmüş bulunan, aksi takdirde 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.

21 - 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 düşünüldükçe 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 değerleme 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 31 Aralık 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”) dönem sonunda oluşan ve BİST tarafından yayınlanan bültende yer alan bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerleme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 31 Aralık 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.

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

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 finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	58.672.935	58.672.935	41.752.985	41.752.985
Finansal Yatırımlar	183.251.960	183.251.960	52.872.439	52.872.439

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	183.251.960	--	--
Toplam	183.251.960	--	--
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
BİST'te işlem gören hisse senetleri	52.872.439	--	--
Toplam	52.872.439	--	--

**METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

22 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Türev işlemler:

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

b) Koşullu borçlar ve yükümlülükler

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

Şirket'in 31 Aralık 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).

23 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 50.000 TL tutarındadır. (31 Aralık 2021: 23.000)

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.