

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
SOLO FİNANSAL TABLOLARI**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-55

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Denetimden Geçmiş 31.12.2014	Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş 31.12.2013	Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş 31.12.2012
Cari / Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	102.920	156.684	81.793
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	4.043	14.257.107	5.610
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	574.687	1.438.630	183.041
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	15.025.465	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.328.682	1.217	436.008
Peşin Ödenmiş Giderler	8	247.633	2.831.316	16.648
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	76.620	83.108	70.705
Diğer Dönen Varlıklar	14	396.745	416.826	320.834
ARA TOPLAM		18.756.795	19.184.888	1.114.639
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.756.795	19.184.888	1.114.639
Cari Olmayan / Duran Varlıklar				
Finansal Yatırımlar				
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4	1.162.865.840	930.403.096	800.929.570
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	5.928.054	23.524.309	5.471.432
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--	546
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	2.160.000	3.595.000	3.657.500
Maddi Duran Varlıklar	10	358.084	17.764	54.543
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.163	1.101	1.311
Diğer Duran Varlıklar		--	--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.171.314.141	957.541.270	810.114.902
TOPLAM VARLIKLAR		1.190.070.936	976.726.158	811.229.541

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

*Dipnot: 2.4

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			<i>Yeniden Düzenlenmiş*</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş*</i>
	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	4.302.791	6.194.738	6.907.691
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım	24	1.753.425	--	--
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	156.329	23.276.517	394.071
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	3.154.207	87.890	114.174
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	253.625	104.189	296.439
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	45.261.549	32.102.911	28.112.182
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--	9.997.521
Ertelenmiş Gelirler	8	22.755.845	--	--
Kısa Vadeli Karşılıkları				
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	100.035	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	61.961	108.750	73.630
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		77.799.767	61.874.995	45.895.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	13.521.782	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	41.871	15.992	14.356
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	35.229.616	26.717.883	20.624.191
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		48.793.269	26.733.875	20.638.547
Özkaynaklar				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	15	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--	(4.663.687)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	15	24.162.856	24.162.856	24.162.817
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	15.583.748	15.583.748	15.583.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm	15	--	625.794	685.169
Kazanç/Kayıpları				
- Diğer Kazanç/Kayıplar	13	(53.308)	(29.886)	(11.072)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	58.921	58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		548.341.649	408.938.726	339.800.686
Net Dönem Karı/Zararı	23	175.384.034	138.777.129	69.078.704
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		1.063.477.900	888.117.288	744.695.286
TOPLAM KAYNAKLAR		1.190.070.936	976.726.158	811.229.541

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Dipnot: 2.4

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013</i>
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		--	--
Pazarlama Giderleri (-)		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.346.828)	(4.948.291)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	9.983.029	4.630.140
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(4.135.489)	(3.242.800)
FAALİYET KARI/ZARARI		1.500.712	(3.560.951)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	188.079.607	202.534.036
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(4.373.574)	(52.962.864)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		185.206.745	146.010.221
Finansman Gideri	20	(1.305.122)	(1.134.696)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		183.901.623	144.875.525
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(8.517.589)	(6.098.396)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	(8.517.589)	(6.098.396)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		175.384.034	138.777.129
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		175.384.034	138.777.129
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
--Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	21	(29.278)	(23.518)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	5.856	4.704
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(23.422)	(18.814)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		175.360.612	138.758.315
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		175.360.612	138.758.315
Hisse Başına Kazanç	23	0,585	0,463
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	23	0,585	0,463

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Dipnot: 2.4

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler													
Birikmiş Karlar													
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi(-)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2013 tarihi itibariyle bakiyeler- Önceden raporlanan		300.000.000	43.552.989	15.583.810	(5.359.127)	2.684.908	(94.314)	888.123	(13.631.372)	(7.660.526)	335.964.491	33.023.527	368.988.018
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.4	--	(19.390.172)	(62)	695.440	(1.999.739)	83.242	(829.202)	353.432.058	76.739.230	408.730.795	(33.023.527)	375.707.268
01.01.2013 tarihi itibariyle bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş		300.000.000	24.162.817	15.583.748	(4.663.687)	685.169	(11.072)	58.921	339.800.686	69.078.704	744.695.286	--	744.695.286
Transferler	15	--	39	--	--	--	--	--	69.078.665	(69.078.704)	--	--	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	15	--	--	--	--	(59.375)	--	--	59.375	--	--	--	--
Geri alınan paylar satışı	15	--	--	--	4.663.687	--	--	--	--	--	4.663.687	--	4.663.687
Aktüeryal kazanç / kayıp	13	--	--	--	--	--	(18.814)	--	--	--	(18.814)	--	(18.814)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	23	--	--	--	--	--	--	--	--	138.777.129	138.777.129	--	138.777.129
31.12.2013 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	625.794	(29.886)	58.921	408.938.726	138.777.129	888.117.288	--	888.117.288
01.01.2014 tarihi itibariyle bakiyeler- Önceden raporlanan		300.000.000	43.552.989	15.583.810	--	2.684.908	(628.854)	3.454.406	(31.021.612)	(10.090.467)	323.535.180	22.869.670	346.404.850
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.4	--	(19.390.133)	(62)	--	(2.059.114)	598.968	(3.395.485)	439.960.338	148.867.596	564.582.108	(22.869.670)	541.712.438
01.01.2014 tarihi itibariyle bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	625.794	(29.886)	58.921	408.938.726	138.777.129	888.117.288	--	888.117.288
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	--	138.777.129	(138.777.129)	--	--	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	15	--	--	--	--	(625.794)	--	--	625.794	--	--	--	--
Aktüeryal kazanç / kayıp(-)	13	--	--	--	--	--	(23.422)	--	--	--	(23.422)	--	(23.422)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	23	--	--	--	--	--	--	--	--	175.384.034	175.384.034	--	175.384.034
31.12.2014 tarihi itibariyle bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900	--	1.063.477.900

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİM AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		64.232.811	(1.073.706)
Vergi öncesi net kar/ (zarar)		183.901.623	144.875.525
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(164.092.488)	(127.131.731)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	95.352	79.290
Finansal Varlık Değer Artışı ile İlgili Düzeltmeler	4,19	(167.316.424)	(126.691.585)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	13	(3.399)	(21.881)
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	6	--	284.199
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	12	100.035	--
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri		3.937.744	166.938
- Faiz Gideri		(905.796)	(948.692)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		44.417.189	(18.845.491)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5-6	(3.073.801)	(1.422.527)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	14.253.064	(14.535.696)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5-7	22.999.170	(17.617.540)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5-6	3.066.317	(26.284)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	(22.214.392)	23.831.138
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5-7	26.680.420	(6.006.792)
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler	14	2.503.729	(2.910.660)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	14	53.246	35.120
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	13	149.436	(192.250)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		64.226.324	(1.101.697)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	6.487	27.991
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(64.148.053)	1.861.550
Bağlı Ortaklıkların Sermaye Taahhüdü Ödemeleri		(731.535)	--
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	(64.414.785)	(2.781.941)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10,11	1.397.917	(33.334)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10,11	(399.650)	13.138
Geri Alınan Paylar Satışına İlişkin Nakit Girişleri	15	--	4.663.687
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(138.522)	(712.953)
Alınan Kredilerden Kaynaklanan Nakit Girişleri	24	1.753.425	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	24	(1.891.947)	(712.953)
Faiz gideri	20	1.285.287	1.129.456
Ödenen Faiz	20	(1.285.287)	(1.129.456)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(53.764)	74.891
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	156.684	81.793
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	102.920	156.684

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Metro Holding”) (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van’da kurulmuş olup, unvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket Van Ticaret Sicil Memurluğu’na 2047/VAN sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket’in genel merkezi Büyükdere Cad.Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat :7 Şişli / İSTANBUL ’dur.

Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Sn. Galip Öztürk’tür.

Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye’de olup, faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

Yatırım faaliyetleri
Tesis işletmeciliği
Seyahat işletmeciliği
Et ve et ürünleri üretimi
Maden
Enerji
Tekstil

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi (“Metro Enerji”); Faaliyet konusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan gerekli lisansları alarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, elektrik üretmek ve müşterilere satmaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 10 Haziran 2011’dir.

Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (“Metro Maden”); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007’dir.

Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Metro Turizm Otelcilik”); Faaliyet konusu petrol ve petrol ürünü, fueloil, mazot, LPG, akaryakıt alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmak; menkul ve gayrimenkul, makine demirbaş almak satmak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir.

Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. (“Metro Seyahat”); Faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmaktır. İştirak edilme tarihi 12 Şubat 2009’dur.

Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Metro Yağlı”); Faaliyet konusu her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, bayilik almak, kurmak, işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir. 23 Ekim 2013 tarihinde hisselerin tamamı Mepet’e satılmıştır. Şirket nevi değiştirmek suretiyle 8 Mart 2010 tarihinde limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür.

Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Metro Civa”); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynakların çıkartılması, işletilmesi, üretilmesi, zenginleştirilmesi, rafine edilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesidir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 11 Şubat 2010’dur.Hali hazırda faaliyeti yoktur.

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Van-Et”); Faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010’dur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”); Faaliyet konusu Petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin,gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işleri yapmaktır. İştirak edilme tarihi 30 Eylül 2010’dur.

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. . (“Van-Bes”); Faaliyet konusu küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı satımı ithalatı ve ihracatıdır. İştirak edilme tarihi 24 Haziran 1987’dir.Şirket’in hali hazırda bodrosunda bulunan işçileri Van-Et’e kiralama dışında faaliyeti yoktur.

Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Samsun Gıda”); Faaliyet konusu havaalanları kargo terminal işletmeciliği, her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, tesis işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir.Şirket’in hisse oranı 2011 yılı içerisinde %11 oranına düştüğü için iştiraklerden finansal yatırımlar hesabına sınıflanmıştır.

Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş. (“Metro Kargo”); Faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007’dir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 14 kişidir (31 Aralık 2013: 11 kişi).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 12 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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.

SPK’nın , Seri II, No: 14.1 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Şirket bu çerçevede 2.4 te açıklanan düzeltmelerin etkisi nedeniyle tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

2.2 Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 05.03.2014 tarihinde yayımlanan ve 31 Aralık 2013 hesap döneminden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak 13 no’lu “Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ” kapsamında finansal tablolarını düzenlemiştir. İlgili tebliğdeki tanıma göre;

- a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İlgili tebliğe göre; “TFRS 10 Konsolide Finansal Tabloar” Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde *“Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS’nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir”* düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicisine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülasyon dalgalanma olduğunu düşünmesi durumunda bu etkileri indirgeyerek finansal tablolara yansıtır.

Herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklığın, satın alım tarihinin bilanço tarihine yakın gerçekleşmesi durumunda maliyet değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2014, 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan pay (%)		
Metro Enerji	100,00	100,00	100,00
Metro Maden	94,00	94,00	94,00
Metro Turizm Otelcilik	96,00	96,00	96,00
Metro Seyahat	99,69	99,69	99,69
Metro Yağlı	--	--	97,78
Metro Civa	99,96	99,96	99,96
Mepet	86,41	70,08	63,93
Van-Et	66,42	66,26	55,09
Van-Bes	99,69	99,69	99,69
Metro Kargo	5,06	5,06	5,06
Samsun Gıda	9,63	9,63	9,63

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 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.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler))

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini Dipnot 2.4 te detaylı açıkladığı üzere finansal tablolarına yansıtmıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 „Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri“ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*’na getirilen değişik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 9 *Finansal Araçlar* – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayınlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’te „2010–2012 dönemi“ ve „2011–2013 Dönemi“ olmak üzere iki dizi „UFRS“de Yıllık İyileştirmeler” yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları (Devamı)

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, solo finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem solo finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 05.03.2014 tarihinde yayımlanan ve 31 Aralık 2013 hesap döneminden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak 13 no’lu “Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ” kapsamında belirtilmiş “Yatırımcı İşletme” tanımına uygun olduğundan, 31 Aralık 2013, 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. İlgili tebliğe göre; “TFRS 10 Konsolide Finansal Tabloar” Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde “Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS’nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir” düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda belirtilen dönemlerde hazırladığı konsolide finansal tablolarını, tüm finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarına yansıtarak solo finansal tablolara dönüştürmüştür. Düzeltmelerin özeti aşağıdaki gibidir;

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi(Devam)

31.12.2013				
	Raporlanan	Solo Mali Tabloya Dönüşüm	Gerçeğe Uygun Değer Düzeltmesi	Yeniden Düzenlenmiş
Dönen Varlıklar	140.116.314	(120.931.426)	--	19.184.888
Duran Varlıklar	467.732.372	(51.534.641)	541.343.539	957.541.270
Toplam	607.848.686	(172.466.067)	541.343.539	976.726.158
Kısa Vadeli Yükümlülükler	205.013.533	(143.138.538)	--	61.874.995
Uzun Vadeli Yükümlülükler	56.430.303	(56.763.605)	27.067.177	26.733.875
Sermaye	300.000.000	--	--	300.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15.583.810	(62)	--	15.583.748
Geri Alınan Paylar(-)	--	--	--	--
Paylara İlişkin Primler	43.552.989	(19.390.133)	--	24.162.856
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				--
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.056.054	(1.460.146)	--	595.908
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.454.406	(3.395.485)	--	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(31.021.612)	46.133.785	393.826.553	408.938.726
Net Dönem Karı/Zararı	(10.090.467)	28.417.827	120.449.769	138.777.129
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.869.670	(22.869.670)	--	--
Toplam	607.848.686	(172.466.027)	541.343.499	976.726.158

31.12.2012				
	Raporlanan	Solo Mali Tabloya Dönüşüm	Gerçeğe Uygun Değer Düzeltmesi	Yeniden Düzenlenmiş
Dönen Varlıklar	84.850.176	(83.735.537)	--	1.114.639
Duran Varlıklar	417.997.714	(24.390.002)	416.507.190	810.114.902
Toplam	502.847.890	(108.125.539)	416.507.190	811.229.541
Kısa Vadeli Yükümlülükler	123.708.885	(77.813.177)	--	45.895.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.150.987	(13.983.762)	24.471.322	20.638.547
Sermaye	300.000.000	--	--	300.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15.583.810	(62)	--	15.583.748
Geri Alınan Paylar(-)	(5.359.127)	695.440	--	(4.663.687)
Paylara İlişkin Primler	43.552.989	(19.390.172)	--	24.162.817
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				--
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.590.594	(1.916.497)	--	674.097
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	888.123	(829.202)	--	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(13.631.372)	33.057.656	320.374.402	339.800.686
Net Dönem Karı/Zararı	(7.660.526)	5.077.764	71.661.466	69.078.704
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33.023.527	(33.023.527)	--	--
Toplam	502.847.890	(108.125.539)	416.507.190	811.229.541

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi(Devam)

	31 Aralık 2013 İtibariyle Raporlanan	Solo Mali Tablolara Dönüşüm	Gerçeğe Uygun Değer Düzeltilmesi	31 Aralık 2013 Yeniden Düzenlenmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış Gelirleri	914.505.640	(914.505.640)	--	--
Satışların Maliyeti (-)	(878.487.856)	878.487.856	--	--
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	36.017.784	(36.017.784)	--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16.365.930	(16.365.930)	--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)	16.365.930	(16.365.930)	--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	52.383.714	(52.383.714)	--	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.130.325)	4.130.325	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(30.152.224)	25.203.933	--	(4.948.291)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.535.980	(12.905.840)	--	4.630.140
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(24.888.984)	21.646.184	--	(3.242.800)
FAALİYET KARI/ZARARI	10.748.161	(14.309.112)	--	(3.560.951)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.429.713	20.059.330	178.044.993	202.534.036
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.547.685)	938.229	(51.353.408)	(52.962.864)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	12.630.189	6.688.447	126.691.585	146.010.221
Finansman Giderleri (-)	(21.793.458)	20.658.762	--	(1.134.696)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(9.163.269)	27.347.209	126.691.585	144.875.525
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(1.947.738)	2.183.921	(6.334.579)	(6.098.396)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(3.174.811)	3.174.811	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	1.227.073	(990.890)	(6.334.579)	(6.098.396)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(11.111.007)	29.531.130	120.357.006	138.777.129
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI	(11.111.007)	29.531.130	120.357.006	138.777.129
Diğer kapsamlı gelir/(gider)				
--Aktüeryal kazanç /kayıp (-)	(668.175)	644.657	--	(23.518)
--Aktüeryal Kazanç /Kayıp (-) vergi etkisi	133.635	(128.931)	--	4.704
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	(534.540)	515.726	--	(18.814)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(11.645.547)	30.046.856	120.357.006	138.758.315
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	(1.020.540)	1.020.540	--	--
Ana Ortaklık Payları	(10.090.467)	28.510.590	120.357.006	138.777.129
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) 'in dağılımı				
Azınlık Payları	(1.040.340)	1.040.340	--	--
Ana Ortaklık Payları	(10.605.207)	29.006.516	120.357.006	138.758.315

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Kullanılan Para Birimi

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer dönen varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	17 – 50
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	50
Taşıt Araçları	5
Döşeme ve Demirbaşlar	5

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyrinde esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Şirket, önceki yıllarda kiraya verdiği kendisine ait binaları ve arsaları yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır (Dipnot 9). Daha önce yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden takip edilen bu gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme farkları özkaynak grubu içinde “Değer Artış Fonu” içerisinde yeralmaktadır (Dipnot 15). İlgili tutarlar yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasıyla doğrudan geçmiş yıl kar/zararları hesabına yansıtılacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Not 2.2’de detaylı açıklanan tebliğe uygun olarak Şirket, finansal yatırımlarını Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflamıştır. Şirket, Yatırım İşletmesi olmasından dolayı, bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler kar / zarar olarak ilgili dönemin gelir tablosunda gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir (Dipnot 18). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün olduğu bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 13). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya 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. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye'deki 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.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifli her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket’in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık - yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı:

Şirket sahip olup da kiraladığı tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Şirket yasal kayıtlarında akaryakıt istasyonları ile birlikte muhasebeleştirilen ilgili tesislerin kayıtlı değerleri, gelecek dönemlerde yaratacakları net nakit akışı dikkate alınarak ayırtmıştır.

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi:

Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri tahmini yapılırken ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	16.856	3.200
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	86.064	153.484
Toplam	102.920	156.684

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2012	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2013	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2014
Yatırım Adı									
Metro Enerji	5.245.209	--	--	711.335	5.956.544	--	--	549.698	6.506.242
Metro Maden	4.700.000	--	--	--	4.700.000	--	--	--	4.700.000
Metro Turizm Otelcilik	16.651.493	--	--	4.948.507	21.600.000	--	--	(480.000)	21.120.000
Metro Seyahat	697.936.243	--	--	(45.473.755)	652.462.488	--	--	76.132.921	728.595.409
Metro Yağlı	20.320.327	--	(14.477.736)	(5.842.591)	--	--	--	--	--
Metro Civa	999.960	--	--	(37.062)	962.898	--	--	(10.535)	952.363
Mepet	43.246.527	12.711.230	--	159.895.968	215.853.725	61.062.208	--	94.227.095	371.143.028
Van-Et	11.128.440	4.511.385	--	12.453.599	28.093.424	3.352.577	--	(3.883.039)	27.562.962
Van-Bes	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Kargo	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Samsun Gıda	2.701.331	--	--	35.584	2.736.915	--	--	780.284	3.517.199
Herry	--	--	--	--	--	18.300.000	(18.300.000)	--	--
	802.929.530	17.222.615	(14.477.736)	126.691.585	932.365.994	82.714.785	(18.300.000)	167.316.424	1.164.097.203
Sermaye Taahhütleri									
(-)									
Metro Enerji	(1.000.000)	--	--	--	(1.000.000)	721.000	--	--	(279.000)
Metro Civa	(999.960)	37.062	--	--	(962.898)	10.535	--	--	(952.363)
Metro Kargo	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Herry	--	--	--	--	--	(10.490.000)	10.490.000	--	--
Net Değer	800.929.570	17.259.677	(14.477.736)	126.691.585	930.403.096	72.956.320	(7.810.000)	167.316.424	1.162.865.840

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

	Kayıtlı Değer 31.12.2011	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2011	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2012
Yatırım Adı							
Metro Enerji	1.940.000	2.592.791	4.532.791	--	--	712.418	5.245.209
Metro Maden	4.700.000	--	4.700.000	--	--	--	4.700.000
Metro Turizm Otelcilik	6.933.100	7.166.211	14.099.311	--	--	2.552.182	16.651.493
Metro Seyahat	202.935.543	328.967.371	531.902.914	--	--	166.033.329	697.936.243
Metro Yağlı	12.622.500	7.697.827	20.320.327	--	--	--	20.320.327
Metro Civa	999.960	--	999.960	--	--	--	999.960
Mepet	138.530.006	(16.321.022)	122.208.984	--	(2.425.660)	(76.536.797)	43.246.527
Van-Et	11.018.258	17.739.395	28.757.653	--	--	(17.629.213)	11.128.440
Van-Bes	6.025.634	(6.025.634)	--	--	--	--	--
Metro Kargo	253.000	(49.000)	204.000	--	--	(204.000)	--
Samsun Gıda	2.890.000	(693.872)	2.196.128	--	--	505.203	2.701.331
Herry	--	--	--	--	--	--	--
	388.848.001	341.074.067	729.922.068	--	(2.425.660)	75.433.122	802.929.530
Sermaye Taahhütleri (-)							
Metro Enerji	(1.000.000)	--	(1.000.000)	--	--	--	(1.000.000)
Metro Civa	(999.960)	--	(999.960)	--	--	--	(999.960)
Metro Kargo	(204.000)	--	(204.000)	204.000	--	--	--
Herry	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	386.644.041	341.074.067	727.718.108	204.000	(2.425.660)	75.433.122	800.929.570

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Değerleme Yöntemi			Değerleme Rapor Tarihi			Değerleme Şirketi
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	
Metro Enerji	***	***	***	30 Ocak 2015	2 Mayıs 2014	2 Mayıs 2014	Artideğer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Metro Maden**	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	25 Nisan 2014	25 Nisan 2014	25 Nisan 2014	Yeditepe Bağımsız Denetim SMM A.Ş.
Metro Turizm Otelcilik(Dipnot:27)	İNA	İNA	İNA	6 Mart 2014	6 Mart 2014	20 Şubat 2012	Artideğer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Metro Seyahat(Dipnot:27-2)	İNA	İNA	İNA	10 Şubat 2015	30 Nisan 2014	30 Nisan 2014	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Yağlı	--	İNA	İNA	--	23 Ekim 2013	20 Şubat 2012	NETA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Metro Civa*	--	--	--	--	--	--	
Mepet(Dipnot:27-2)	Borsa rayici	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	--	
Van-Et	Borsa rayici	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	--	
Van-Bes*	--	--	--	--	--	--	
Metro Kargo*	--	--	--	--	--	--	
Samsun Gıda*****	İNA	İNA	İNA	29 Ocak 2015	25 Nisan 2014	25 Nisan 2014	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.
Herry	Maliyet Değeri	--	--	--	--	--	

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %11,02 ile %14,59 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2013: %11,82 - %12,12), (31 Aralık 2012: %10,72 - %12,59)

*Şirketlerin nakit yaratma gücündeki yetersizlik nedeniyle değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

**Söz konusu bağlı ortaklığın değerlendirme raporu hazırlanmış ancak rapor tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine başlamadığından maliyet değeri ile muhasebeleştirilmiştir.

*** Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %30'u, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %50'si, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %20'si toplamından oluşmaktadır.

***** İlgili Yatırımın önceki dönem değerlendirme raporları Yeditepe Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	31 Aralık 2014	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	13.610.875
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	3.605	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	470	--
Galip Öztürk	--	2.025.256
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş	--	124.017
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	1.444.142
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	4.359.894
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş	--	--
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	(32)	(610.665)
	4.043	20.953.519

	31 Aralık 2014		
	Ticari	Diğer	Ertelenmiş Gelirler
İlişkili taraflara borçlar			
Galip Öztürk	--	1.025.000	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	1.619.850	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.*	--	--	22.755.845
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	1.870.334	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	22.448.949	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	100.834	6.299.366	--
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--	--
Metro Yağlı Turist.Tesisleri Ltd.Şti.	--	10.245.416	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	15.183.507	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	61.080	--	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.702.797	--
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.449.512	--
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(5.973)	(3.061.400)	--
	156.329	58.783.331	22.755.845

*Şirket'in Finansal Varlığı Metro Turizm Otelcilik'in satışı için alınan avanstan meydana gelmektedir.
Bkz.(Dipnot:27)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	31 Aralık 2013	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda San.Tic.A.Ş.	9.440	--
Metro Altın İşl.San.ve Tic.A.Ş.	3.894	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.	--	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	19.715	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	470	--
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş	4.833	--
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	101.431
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	3.557.057
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş	--	435.824
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	447.209
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	--	18.390.084
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	35.206	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	14.511.816	1.134.808
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	(328.267)	(542.104)
	14.257.107	23.524.309

	31 Aralık 2013	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Galip Öztürk	--	28.843.258
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	19.218.022	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş	5.146	--
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	1.211	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	72.471	--
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Metro İnşaat İth.İhr.San. ve Tic.Ltd.Şti.	5.280	--
Metro Yağlı Turist.Tesisleri Ltd.Şti.	4.044.781	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş	--	953.875
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	1.877.669
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	11.849	--
Galip Öztürk Holding A.Ş	8.865	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	503.551
Ertelenmiş finansman geliri	(91.496)	(75.442)
	23.276.517	32.102.911

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2014		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	800	82.787	2.542
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	39.143	259.346	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	62.413	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	79.183	--
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	338.795	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş	157.000	2.914.724	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	1.110	--	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	9.236	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	6.411	--	3.060
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	1.478	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	--	--	17.453
	215.178	3.737.248	23.055
	1 Ocak – 31 Aralık 2013		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	2.622	544.426	967.903
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	71.317	--
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	263.789	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş	152.867	37.278	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	129.250	144.850	3.001
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.761	--	256.462
İstanbul Metro Turizm A.Ş.	1.287	--	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	5.636	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	18.750	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	160.684	--
Efestur Seyehat A.Ş.	10.170	--	9.204
	352.343	1.222.344	1.236.570

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri(Devamı) ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2014		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	311.444	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	30.706	891
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	195.802	1.043.958	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	31.779	12.158	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	972.728	648.372	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	96.658	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	100.123	5.498
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	--	4.065
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	--	--	376.168
	1.200.309	2.243.419	386.622

	1 Ocak – 31 Aralık 2013		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	364.499	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	71.946	1.365
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	820.104	246.656	7.899
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	282.951	105.547	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	1.918.221	370.454	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	--	502
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	1.872	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	36.218	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	--	--	30.000
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	--	135
	3.021.276	1.197.192	39.901

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Mektup	Enerji tabi kaynaklar	Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	55.084	55.084
Mektup	İzmir Orman İşleri	Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.360	17.360
Mektup	Mahkeme	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	48.500	48.500
Mektup	Petrol Ofisi	MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.800.000	1.800.000
			1.920.944	1.920.944

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı;

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	741.460	950.105
	741.460	950.105

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	10.965	--
Alınan çekler ve senetler	575.000	1.438.630
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	761.466	761.466
	1.347.431	2.200.096
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(11.278)	--
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(761.466)	(761.466)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	574.687	1.438.630
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	4.075	14.585.374
Ertelenmiş finansman geliri (Dipnot 5)	(32)	(328.267)
Toplam ticari alacaklar	578.730	15.695.737

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	761.466	477.267
İptal edilen karşılık	--	(9.684)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	293.883
	761.466	761.466

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmemiş	590.040	16.024.004
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	761.466	761.466
	1.351.506	16.785.470

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 12 ’de açıklanmıştır. Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Dipnot 25’de açıklanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	3.154.207	87.890
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.154.207	87.890
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	162.302	23.368.013
Ertelenmiş finansman gideri(Dipnot 5)	(5.973)	(91.496)
Toplam ticari borçlar	3.310.536	23.364.407

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar*	2.444.348	--
Verilen teminatlar	1.217	1.217
Ertelenmiş finansman gideri(-)	(116.883)	--
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.328.682	1.217
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	15.025.465	--
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	17.354.147	1.217
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	5.928.054	23.524.309
	5.928.054	23.524.309

*Herry satışından oluşan alacaktır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	46.089.255	32.178.353
Ertelenmiş finansman gideri	(827.706)	(75.442)
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	45.261.549	32.102.911

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	48.436	2.510.000
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	193.724	268.882
Personel avansları	5.473	52.434
	247.633	2.831.316

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ilişkili taraftan 22.755.845 TL alınan avansı mevcuttur(Dipnot:5).

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	3.125.000	--	(1.525.000)	1.600.000
	3.845.000	--	(1.525.000)	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	250.000	37.083	(127.083)	160.000
	250.000	37.083	(127.083)	160.000
Net kayıtlı değer	3.595.000			2.160.000

Önceki Dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	3.125.000	--	--	3.125.000
	3.845.000	--	--	3.845.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	187.500	62.500	--	250.000
	187.500	62.500	--	250.000
Net kayıtlı değer	3.657.500			3.595.000

Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 142.000 TL kira geliri (1 Ocak -31 Aralık 2014: 151.750 TL) elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Taşıt araçları	187.181	376.168	(152.732)	410.617
Döşeme ve demirbaşlar	467.841	22.075	--	489.916
	655.022	398.243	(152.732)	900.533
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	187.180	50.156	(152.732)	84.604
Döşeme ve demirbaşlar	450.078	7.767	--	457.845
	637.258	57.923	(152.732)	542.449
Net kayıtlı değer	17.764			358.084

Önceki Dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet				
Taşıt araçları	304.833	--	(117.652)	187.181
Döşeme ve demirbaşlar	454.703	13.138	--	467.841
	759.536	13.138	(117.652)	655.022
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	259.733	11.765	(84.318)	187.180
Döşeme ve demirbaşlar	445.260	4.818	--	450.078
	704.993	16.583	(84.318)	637.258
Net kayıtlı değer	54.543			17.764

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	31 Aralık 2013	İlaveler	31 Aralık 2014
Maliyet					
Haklar	501.398	--	501.398	1.407	502.805
	501.398	--	501.398	1.407	502.805
Birikmiş itfa payı					
Haklar	500.087	210	500.297	345	500.642
	500.087	210	500.297	345	500.642
Net kayıtlı değeri	1.311		1.101		2.163

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 100.035 TL dava karşılığı mevcuttur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

12.2 Dava ve ihtilaflar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen, 100.035 TL'si işçi alacağı, 3.840 TL'si ise tazminat davası olmak üzere, toplam 133.575 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2013: 57.321 TL). Şirket aleyhine yürütülen icra takibi ise bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 :104.550). Şirket lehine yürütülen icra tutarı 200.370 TL'dir. (31 Aralık 2013 :104.550)

12.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.124.300	3.008.300
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri *	1.920.944	1.920.944
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	4.045.244	4.929.244
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	0,00%	0,00%

* Bkz Dipnot 5.

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	28.800	62.800
Teminat Mektubu	Bankalar	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	116.444	116.444
İpotek	Bankalar	2.100.000	2.950.000
Toplam		4.045.244	4.929.244

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

13.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi borçları	244.302	37.405
Personele borçlar	758	59.912
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	8.565	6.872
	253.625	104.189

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle satılmaya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	41.871	15.992
	41.871	15.992

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254.44 TL) tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,5 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: 3,58 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	15.992	14.356
Cari dönem hizmet maliyeti	17.561	12.014
Faiz maliyeti	746	671
Ödemeler	(21.706)	(34.566)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	29.278	23.517
Dönem sonu	41.871	15.992

NOT 14 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	396.745	416.826
	396.745	416.826

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek KDV	61.961	108.750
	61.961	108.750

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve diğer duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur.) .

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup her biri 1 Kuruş itibari değerinde 100.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Galip Öztürk	37,69	113.054.065	46,69	140.083.952
Fatma Öztürk Gümüşsu	5,02	15.080.000	--	--
Halka açık diğer kısım	57,29	171.865.935	53,31	159.916.048
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

Değer artış fonu

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlık değer artış fonu *	--	625.794
	--	625.794

* İlgili tutarlar yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanan maddi duran varlıkların sınıflama öncesi değerlendirme farklarıdır.

Hisse senedi ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarında % 10'u oranında ayrılmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Şirket kendine ait hisse senetlerinin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin muteakip dönemlerde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir. Şirket'in 2011 yılı içerisinde 4.663.687 TL tutar karşılığı aldığı, 5.359.127 TL nominal tutarlı hisseler sermaye hesabından, alım fiyatı ile nominal tutarı arasındaki fark olan 695.440 TL ise geçmiş yıl karları hesabına ilave edilmiştir. Şirket 2013 yılı içerisinde sözkonusu hisseleri satmıştır.

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder. Sermaye eklenmesi dışında kullanımı yoktur.

NOT 16 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama İşlemleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Yıl	769.090	860.795
1-2 Yıl	770.115	769.090
2-3 Yıl	781.434	770.115
	2.320.639	2.400.000

Şirket'in kiralama işlemleri operasyonel kiralamalar ve Sn. Galip Öztürk'ten almış olduğu Marka Kullanım Bedelinden oluşmaktadır.

NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak -31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel giderleri	1.248.197	1.176.002
Yönetim kurulu huzur hakkı	589.458	950.105
Danışmanlık giderleri	716.754	893.109
Marka lisans kullanım hakkı	543.750	543.750
Kira giderleri	304.357	333.838
Bağış ve yardımlar	53.049	91.675
Vergi, resim ve harçlar	123.489	195.299
Amortisman ve itfa giderleri	95.352	79.290
Ofis giderleri	134.691	177.224
Komisyon giderleri	40.319	48.767
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	108.244	48.479
Diğer giderler	389.168	410.753
Toplam	4.346.828	4.948.291

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Katılım payı geliri	1.554.396	3.030.780
Adat gelirleri	4.384.046	1.198.093
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	3.937.744	166.938
Kıdem karşılığı iptali	3.400	21.882
Şüpheli alacak iptali	--	199.684
Diğer gelirler	103.443	12.763
	9.983.029	4.630.140

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	905.796	948.692
Dava karşılığı	100.035	--
Şüpheli alacak gideri	--	303.346
Adat giderleri	3.127.466	1.077.493
Diğer giderler	2.192	913.269
	4.135.489	3.242.800

NOT 19 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Temettü geliri	15.834.140	24.220.158
Sabit kıymet satış karı	413.469	117.135
Kira geliri	142.000	151.750
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	171.689.998	178.044.993
	188.079.607	202.534.036

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer azalışları (Dipnot 4)	4.373.574	51.353.408
Menkul kıymet satış zararı	--	1.609.456
	4.373.574	52.962.864

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansman giderleri dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Faiz giderleri	1.285.287	1.129.456
Kur farkı giderleri	68	--
Banka komisyon giderleri	19.767	5.240
	1.305.122	1.134.696

NOT 21 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 13)	(29.278)	(23.517)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 22)	5.856	4.703
	(23.422)	(18.814)

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devam)

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. istisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in bilançoya yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	76.620	83.108
Ödenecek kurumlar vergisi	76.620	83.108

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(8.517.589)	(6.098.396)
	(8.517.589)	(6.098.396)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013 :%20). Gayrimenkul değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği Finansal Varlıklar ve bazı arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(708.659.963)	(541.343.539)	(35.432.998)	(27.067.177)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	497.741	496.187	99.548	99.237
Kıdem tazminatı karşılığı	35.377	773	7.075	155
Dava karşılığı	100.035	--	20.007	--
Ertelenmiş finansman geliri	(833.679)	(166.938)	(166.736)	(33.388)
Ertelenmiş finansman gideri	738.858	870.371	147.772	174.074
Şüpheli alacaklar karşılığı	509.403	699.403	101.881	139.881
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farkları	(123.294)	(613.294)	(6.165)	(30.665)
Ertelenen vergi varlıkları	1.881.414	2.066.734	376.283	413.347
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(709.616.936)	(542.123.771)	(35.605.899)	(27.131.230)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(707.735.522)	(540.057.037)	(35.229.616)	(26.717.883)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(26.717.883)	(20.624.191)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(8.517.589)	(6.098.396)
Özkaynağa yansıyan	5.856	4.704
Dönemsonu kapanış bakiyesi	(35.229.616)	(26.717.883)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kayıbın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	175.384.034	138.777.129
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	0,585	0,463

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri %14,5	4.302.791	6.194.738
	4.302.791	6.194.738

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		
Ticari kredisi %16,55	1.370.475	--
Taşıt kredisi %16,3	382.950	--
	1.753.425	--

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 17 no' lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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 kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır..

Cari Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.351.506	23.282.201	2.186.064	65.292
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.351.506	23.282.201	86.064	65.292
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	761.466	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(761.466)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	--

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

(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların (verilen teminatların) ayrıntılı dökümü Dipnot 12'te gösterilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	16.080.004	23.525.526	4.903.484
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.024.004	23.525.526	153.484
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	56.000	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	761.466	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(761.466)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	4.750.000

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket yatırımlarından Borsa İstanbul'da işlem gören Mepet ve Van-Et hisselerinden dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Buna göre;

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 5.224.203 TL (31 Aralık 2013 : 2.439.471 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Cari dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)	3 yıl ve daha fazlası (VI)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	68.150.083	71.156.376	45.272.496	2.302.986	6.571.995	12.622.707	4.386.192
Banka kredileri	6.056.216	6.056.216	4.419.840	122.309	260.642	--	1.253.425
Ticari Borçlar	3.310.536	3.255.429	3.255.429	--	--	--	--
Diğer Borçlar	58.783.331	61.844.731	37.597.227	2.180.677	6.311.353	12.622.707	3.132.767

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61.662.056	61.753.552	61.828.994
Banka kredileri	6.194.738	6.194.738	6.194.738
Ticari Borçlar	23.364.407	23.455.903	23.455.903
Diğer Borçlar	32.102.911	32.102.911	32.178.353

Kur riski

Şirket döviz cinsinden finansal araçları bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket'in yatırımlarından Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Tic. A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş. hisseleri rapor tarihinde sırasıyla 7,07 TL ve 1,42 TL'den kapanmıştır.

b) Şirket'in, 23 Ekim 2013 tarihinde, 14.806.097 TL bedelle satmış olduğu bağlı ortaklığı Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.'nin satın alma bedeli, 12 Aralık 2014 tarihinde PKF Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş. tarafından değerlendirilme raporuna istinaden 14.650.897 TL olarak belirlenmiştir. 15 Ocak 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile ortaya çıkan fiyatın revize edilmesi hususunda MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. mutabakat sağlanmıştır.

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1-) Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliğ’de yatırım işletmesi tanımı aşağıdaki şekildedir;

Yatırım İşletmesi

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

Metro Ticari Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin esas sözleşmesindeki amacı ve faaliyet konusu; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket, Yatırım işletmesi tanımı ve faaliyet konusu çerçevesinde yukarıda açıklanan faaliyetine ilişkin uygulamaları, tek gelir kaynağının sermaye kazancı ve yatırım geliri olduğu, bu amaçla birden fazla yatırımcıdan fon elde ettiği ve yatırımlarının tamamının performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden değerlediğinden dolayı kendisini “ Yatırım İşletmesi” olarak tanımlamaktadır.

Bu nedenle Şirket, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu Tebliği kapsamında konsolidasyon istisnasından yararlanmayı tercih etmiştir.

Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklığı konumundaki önemli şirketler ve bunlara ilişkin olarak almış olduğu kararlar ve halen devam etmekte olan süreçler aşağıdaki şekildedir;

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.,(“Metro Organizasyon”)** faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket, iştirak tarihinden itibaren Metro Turizm Seyahat Organizasyondan 24.220.158 TL Tutarında temettü geliri elde etmiştir. Şirket’in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”);** faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 30 Eylül 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100’üne sahipken, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 86,41 (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla % 70,08) oranında hisse senedine sahiptir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et")**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %66,42'ye (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %66,26) düşmüştür. Van-et hisselerinin %44,75'i halka açıktır.
- d) Şirket, 08.05.2014 tarihinde, 29.01.2013 tarihinde 18.300.000TL'ye alınmış olan Herry Hazır Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.'ye ait 13.400.000 TL nominal bedelli hisselerin tamamını Kaplan Giyim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ne 20.388.694TL'ye satmıştır.
- e) Şirket, 26 Kasım 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştiraki Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.'yi Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satma kararı almıştır. Söz konusu satışın iştirakin sabit kıymetleri üzerinde bulunan ipotekler ve rehinler kalktıktan sonra gerçekleşmesi beklenmektedir.
- f) Şirket'in, 23 Ekim 2013 tarihinde, 14.806.097 TL bedelle iştiraki Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.'yi MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satmıştır. (Dipnot:26)

2-) Şirket, bağlı ortaklığı Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş. 'nin 31 Aralık 2012 tarihli gerçeğe uygun değeri Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.'nin 30 Nisan 2014 tarihli değerleme raporunda belirlediği değer üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihli gerçeğe uygun değeri Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.'nin 20 Ocak 2014 tarihli değerleme raporunda 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla belirlediği değerlerin hesaplamasında kullanılan iskonto oranlarının ilgili finansal tablo tarihleri itibarıyla geçerli piyasa koşulları göz önünde bulundurularak revize edilmesi ve değerlemede kullanılan baz mali bilgilerin denetlenmiş ve TFRS uygulanmış rakamlarla değiştirilmesi suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. 10 Şubat 2015 tarihli değerleme raporunda belirlenen 31 Aralık 2014 tarihli gerçeğe uygun değeri, satış esnasında yaşanabilecek olası pazarlıklar göz önünde bulundurularak, ihtiyatlılık ilkesi gereği %10 azaltılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

3-) MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in 31 Aralık 2014 tarihli piyasa değeri Borsa İstanbul verilerine istinaden önceki döneme göre %86 oranında artarak 572.660.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket yönetimi, söz konusu yüksek değer artışı ve toplu hisse satışında yaşanabilecek pazarlıkları da göz önünde bulundurularak, ihtiyatlılık ilkesi gereği 31 Aralık 2014 tarihinde piyasada oluşan değerini %25 oranında azaltarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Açıklayıcı paragraflar

-Not 27'de detaylı açıklandığı üzere Şirket, MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. borsa rayıcı ve Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. değerlendirme raporuna göre belirlenen değerlerini iskonto ederek finansal tablolara yansıtmıştır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 12 Şubat 2015