

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
SOLO FİNANSAL TABLOLARI VE
ÖZET DİPNOTLARI**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA ÖZET 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
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Cari / Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	173.787	102.920
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	470	4.043
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	77.133	574.687
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5,7	14.265.992	15.025.465
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.217	2.328.682
Peşin Ödenmiş Giderler		231.550	247.633
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		83.811	76.620
Diğer Dönen Varlıklar	12	807.686	396.745
ARA TOPLAM		15.641.646	18.756.795
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		15.641.646	18.756.795
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4	960.434.579	1.162.865.840
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5,7	515.866	5.928.054
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	2.136.000	2.160.000
Maddi Duran Varlıklar	9	301.679	358.084
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.684	2.163
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		963.390.808	1.171.314.141
TOPLAM VARLIKLAR		979.032.454	1.190.070.936

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.180.000	4.302.791
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		--	1.753.425
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	87.709	156.329
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	68.678	249.480
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	367.424	253.625
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	59.888.606	48.166.276
Ertelenmiş Gelirler	5	--	22.755.845
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	100.035	100.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	124.555	61.961
ARA TOPLAM		66.817.007	77.799.767
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		66.817.007	77.799.767
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	2.606.094	13.521.782
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	60.045	41.871
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	25.114.805	35.229.616
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.780.944	48.793.269
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	300.000.000	300.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		24.162.856	24.162.856
Sermaye Düzeltmesi Farkları		15.583.748	15.583.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç/Kayıplar		(47.439)	(53.308)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		723.725.683	548.341.649
Net Dönem Karı/Zararı	17	(179.049.266)	175.384.034
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		884.434.503	1.063.477.900
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		884.434.503	1.063.477.900
TOPLAM KAYNAKLAR		979.032.454	1.190.070.936

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		--	--	--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.031.419)	(3.171.427)	(773.470)	(1.081.233)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	3.955.042	5.739.039	7.958	2.705.358
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(7.980.789)	(1.091.368)	(1.658.122)	343.597
FAALİYET KARI/ZARARI		(7.057.166)	1.476.244	(2.423.634)	1.967.722
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	28.544.892	110.138.135	2.269.847	(54.540.567)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	(210.032.008)	(118.447)	(28.181.729)	(8.292)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(188.544.282)	111.495.932	(28.335.516)	(52.581.137)
Finansman Gideri		(621.262)	(1.040.997)	(270.127)	(250.318)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(189.165.544)	110.454.935	(28.605.643)	(52.831.455)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		10.116.278	(4.795.765)	2.763.064	2.672.307
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	16	10.116.278	(4.795.765)	2.763.064	2.672.307
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(179.049.266)	105.659.170	(25.842.579)	(50.159.148)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(179.049.266)	105.659.170	(25.842.579)	(50.159.148)
Diğer kapsamlı gelir/gider					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
--Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		7.336	(68.064)	9.216	(78.912)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.467)	13.613	(1.843)	15.783
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		5.869	(54.451)	7.373	(63.129)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(179.043.397)	105.604.719	(25.835.206)	(50.222.277)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		(179.043.397)	105.604.719	(25.835.206)	(50.222.277)
Hisse Başına Kazanç	17	(0,597)	0,352	(0,086)	(0,167)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	17	(0,597)	0,352	(0,086)	(0,167)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2014 tarihi itibarıyla 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
Transferler		--	--	--	--	--	--	138.777.129	(138.777.129)	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışı		--	--	--	(625.794)	--	--	625.794	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	17	--	--	--	--	(54.451)	--	--	105.659.170	105.604.719
30.09.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(84.337)	58.921	548.341.649	105.659.170	993.722.007
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900
Transferler		--	--	--	--	--	--	175.384.034	(175.384.034)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	17	--	--	--	--	5.869	--	--	(179.049.266)	(179.043.397)
30.09.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(47.439)	58.921	723.725.683	(179.049.266)	884.434.503

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(53.149.250)	42.867.938
Vergi öncesi net kar/ (zarar)		(189.165.544)	110.454.935
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		146.884.610	(93.726.545)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	87.700	66.159
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	4-15	164.402.243	(93.678.079)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	11	25.510	(52.987)
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	6	(70.586)	--
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Menkul kıymet satış karı/(zararı)		(15.075.132)	--
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri		783.116	457.618
- Faiz Gideri		(3.268.241)	(519.256)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(10.861.125)	26.132.957
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(214.976)	(1.849.080)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	3.573	1.664.706
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(14.256.719)	34.603.009
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(180.802)	(31.265)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	3.199.621	(16.218.737)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	806.643	5.027.255
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler	12	(394.858)	2.957.628
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		62.594	(81.861)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	11	113.799	61.302
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(53.142.059)	42.861.347
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(7.191)	6.591
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		53.096.333	(41.973.744)
Bağlı Ortaklıkların Paylarının Satışlarına İlişkin Nakit Girişleri	4	103.407.360	--
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	(50.303.210)	(42.974.859)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	1.397.917
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.817)	(396.802)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		123.784	(923.948)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		123.784	(923.948)
Faiz gideri		601.495	1.040.930
Ödenen Faiz		(601.495)	(1.040.930)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		70.867	(29.754)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	102.920	156.684
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	173.787	126.930

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 Efes Tur Seyahat A.Ş.’dir.

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.

Musthave ve Giyim Aksesuar A.Ş. (“Metro Turizm Otelcilik”); Faaliyet konusu tekstil ve tekstil ürünü, alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015’tir.

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.

Sampi Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Sampi Gıda”); Faaliyet konusu Sampi (Samsun Pide) markası ile kendine ait şubelerde ve franchise vermek suretiyle restoran işletmeciliği yapmak ve otobüs firmalarına ikram malzemesi satmak ve pazarlamaktır. İştirak edilme tarihi 26 Mayıs 2015’tir

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. 5 Haziran 2015 tarihinde Metro Travel Org. A.Ş. ünvanını almıştır.

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
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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. 6 Mayıs 2015 tarihinden Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.’ye satılmıştır.

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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 17 kişidir. (31 Aralık 2014: 14 kişi).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Ekim 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
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları(Devamı)

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.

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 Tablolar” 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 rayicine, 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
	Sahip olunan pay (%)	
Metro Enerji	100	100
Metro Maden	94	94
Musthave Giyim	100	--
Metro Seyahat	99,69	99,69
Sampi Gıda	100	--
Metro Civa	99,96	99,96
Mepet	70,76	86,41
Van-Et	66,42	66,42
Van-Bes	99,69	99,69
Metro Kargo	5,06	5,06
Samsun Gıda	9,63	9,63

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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..

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 KGK 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)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (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 yükümlülükler 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. 31 Aralık 2014 tarihinde yayınlanan finansal durum tablosunda 2.904.727 TL ticari borçlardan ilişkili taraflara diğer borçlara sınıflanmıştır.

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
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 amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana 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. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri 50 yıldır.

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 13). 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 10). 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
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	3.386	16.856
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	169.667	86.064
B Tipi Likit Fon	734	--
Toplam	173.787	102.920

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2013	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2014	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 30.09.2015
Yatırım Adı									
Metro Enerji	5.956.544	--	--	549.698	6.506.242	--	--	344.926	6.851.168
Metro Maden	4.700.000	--	--	--	4.700.000	4.000.000	--	--	8.700.000
Metro Turizm Otelcilik	21.600.000	--	--	(480.000)	21.120.000	--	(21.120.000)	--	--
Metro Seyahat	652.462.488	--	--	76.132.921	728.595.409	--	--	3.440.424	732.035.833
Sampi Gıda	--	--	--	--	--	46.163.046	--	--	46.163.046
Metro Travel*	962.898	--	--	(10.535)	952.363	--	--	(7.631)	944.732
Mepet	215.853.725	61.062.208	--	94.227.095	371.143.028	--	(67.212.228)	(161.563.214)	142.367.586
Van-Et	28.093.424	3.352.577	--	(3.883.039)	27.562.962	--	--	(9.132.307)	18.430.655
Metro Kargo	--	--	--	--	--	--	--	253.000	253.000
Samsun Gıda	2.736.915	--	--	780.284	3.517.199	--	--	2.262.559	5.779.758
Musthave Giyim	--	--	--	--	--	50.000	--	--	50.000
Herry	--	18.300.000	(18.300.000)	--	--	--	--	--	--
	932.365.994	82.714.785	(18.300.000)	167.316.424	1.164.097.203	50.213.046	(88.332.228)	(164.402.243)	961.575.778
Sermaye Taahhütleri (-)									
Metro Enerji	(1.000.000)	721.000	--	--	(279.000)	110.000	--	--	(169.000)
Metro Travel*	(962.898)	10.535	--	--	(952.363)	7.631	--	--	(944.732)
Musthave Giyim	--	--	--	--	--	(27.467)	--	--	(27.467)
Herry	--	(10.490.000)	10.490.000	--	--	--	--	--	--
Net Değer	930.403.096	72.956.320	(7.810.000)	167.316.424	1.162.865.840	50.303.210	(88.332.228)	(164.402.243)	960.434.579

*Eski unvan: Metro Civa

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	
Metro Enerji(Dipnot:27-3)	***	***	30 Ocak 2015	30 Ocak 2015	Artıdeğer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Metro Maden**	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	25 Nisan 2014	25 Nisan 2014	Yeditepe Bağımsız Denetim SMM A.Ş.
Musthave Giyim	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Metro Seyahat(Dipnot:27-2)	İNA	İNA	10 Şubat 2015	10 Şubat 2015	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Sampi Gıda	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Metro Yağlı	--	--	--	--	NETA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Metro Travel*	--	--	--	--	
Mepet(Dipnot:27-2)	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Et	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Bes(Dipnot:27-e)	--	--	--	--	
Metro Kargo	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Samsun Gıda****	İNA	İNA	27 Ekim 2015	29 Ocak 2015	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.
Sampi Gıda	*****	--	26 Mayıs 2015	--	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle %11,24 ile %14,59 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2014: %11,02 - %14,59),

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

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

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

**** İlgili Yatırımın önceki dönem değerlendirme raporları Yeditepe Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değerlerin %30'u, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değerlerin %40'ı, Piyasa Bazlı Şirket Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değerlerin %30'u toplamından oluşmaktadır.

***** Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değerlerin %20'si, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değerlerin %40'ı, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değerlerin %40'ı toplamından oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	30 Eylül 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	2.489.810
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	470	--
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş	--	3.223
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	2.434.074
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	309.638
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	9.745.981
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	--	(200.868)
	470	14.781.858

	30 Eylül 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	925.147
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	2.824	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	14.501.854
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.033.651
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	18.430.488
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	2.831	1.036.674
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	15.594.558
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	10.807.222
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	81.666	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.997.852
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.537.686
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	--	(4.370.432)
	87.709	62.494.700

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	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
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(Not:27e)	--	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.	--	18.088.234	--
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	61.688.058	22.755.845

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.869	204.957	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	226.959	2.597
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	1.326.345	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	88.544	--
Metro Yağlı Tur. Tesis İşl. ve Petrol Tic. A.Ş.	--	179.202	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.ş	76.874	--	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	124.200	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	8.955	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	96.731	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	21.311	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	356	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	132.109	--	--
Galip Öztürk*	--	--	46.163.046
	222.163	2.268.249	46.165.643

*Sampi Gıda alımı.

	1 Ocak – 30 Eylül 2014		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.542	61.898	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	29.399	104.964	3.479
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	37.755	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	49.640	--
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	302.013	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.ş	122.000	13.509	--
Sampi Gıda A.Ş.	--	--	1.112
Avrasya Petro Turistik Tesisleri A.Ş.	18.000	--	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	--	378.338
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	8.934	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	1.477	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	25.207	--	90.000
	207.559	569.779	472.929

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri(Devamı) ;

	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	96.100	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	363	--	--
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	240.552	1.105.752	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. *	32.417	--	2.587.254
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş. **	--	--	26.886.302
Efes Turizm Seyahat A.Ş.**	--	--	6.721.576
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	859.374	--	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	303.895	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	7.699	--	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	113.447	6.302
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	--	--
	1.140.405	1.619.194	36.201.434

*(Dipnot:27-e)

	1 Ocak – 30 Eylül 2014		
	Hizmet	Adat	Kira
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	234.847	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	30.706	603
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	224.281	1.043.958	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	12.158	28.224
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	972.671	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 A.Ş.	--	--	4.065
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	--	6.408	--
Balta Turizm Ltd. Şti	--	--	40.000
	1.196.952	2.173.230	78.390

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	130.680	52.394
	130.680	52.394

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	77.133	10.965
Alınan çekler ve senetler	--	575.000
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	500.880	761.466
	578.013	1.347.431
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(11.278)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(500.880)	(761.466)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	77.133	574.687
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	470	4.075
Ertelenmiş finansman geliri (Dipnot 5)	--	(32)
Toplam ticari alacaklar	77.603	578.730

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	761.466	761.466
İptal edilen karşılık	(70.586)	--
Silinen alacaklar	(190.000)	--
	500.880	761.466

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	77.603	590.040
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	500.880	761.466
	578.483	1.351.506

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 10 ’da açıklanmıştır. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Dipnot 18’de açıklanmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	68.678	249.480
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	68.678	249.480
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	87.709	162.302
Ertelenmiş finansman gideri(Dipnot 5)	--	(5.973)
Toplam ticari borçlar	156.387	405.809

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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	1.217	2.328.682
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	14.265.992	15.025.465
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	14.267.209	17.354.147
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	515.866	5.928.054
	515.866	5.928.054

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	63.572.773	48.993.982
Ertelenmiş finansman geliri	(3.684.167)	(827.706)
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	59.888.606	48.166.276
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 5)	3.292.359	15.755.476
Ertelenmiş finansman geliri	(686.265)	(2.233.694)
	2.606.094	13.521.782

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	160.000	24.000	--	184.000
	160.000	24.000	--	184.000
Net kayıtlı değer	2.160.000			2.136.000

Önceki 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

Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 144.000 TL kira geliri (1 Ocak -30 Eylül 2014: 94.000 TL) elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet				
Taşıt araçları	410.617	--	(34.448)	376.169
Döşeme ve demirbaşlar	489.916	6.845	--	496.761
	900.533	6.845	(34.448)	872.930
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	84.604	56.425	(34.448)	106.581
Döşeme ve demirbaşlar	457.845	6.825	--	464.670
	542.449	63.250	(34.448)	571.251
Net kayıtlı değer	358.084			301.679

Önceki 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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

10.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 100.035 TL dava karşılığı mevcuttur. (31 Aralık 2014: 100.035.)

10.2 Dava ve ihtilaflar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen, 100.035 TL'si işçi alacağı, 4.840 TL'si ise tazminat davası olmak üzere, toplam 125.437 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2014: 133.575 TL). Şirket aleyhine yürütülen icra takibi ise bulunmamaktadır. Şirket lehine yürütülen icra tutarı 930.251 TL'dir. (31 Aralık 2014 :200.370) Şirket'in lehine yürütülen icra tutarı için 190.000 TL karşılık mevcuttur.

10.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.100.000	2.124.300
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı*	1.920.944	1.920.944
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 Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	4.020.944	4.045.244
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	0,46%	0,38%

*Şirket, Yatırım İşletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.(Not:5)
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	4.500	28.800
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	116.444	116.444
İpotek	Bankalar	2.100.000	2.100.000
Toplam		4.020.944	4.045.244

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

11.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi borçları	274.569	244.302
Personele borçlar	77.809	758
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	15.046	8.565
	367.424	253.625

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.

11.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle satılmaya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	60.045	41.871
	60.045	41.871

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

11.2 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. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,5 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: 3,08 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	41.871	15.992
Cari dönem hizmet maliyeti	23.558	17.561
Faiz maliyeti	1.952	746
Ödemeler	--	(21.706)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(7.336)	29.278
Dönem sonu	60.045	41.871

NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	807.686	396.745
	807.686	396.745

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergiler	124.555	61.961
	124.555	61.961

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in esas sermayesi 300.000.000 TL’dir (31 Aralık 2014: 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Efestur Seyahat A.Ş.	42,03	126.096.877	57,97	173.903.123
Galip Öztürk	--	--	37,69	113.054.065
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	--	5,02	15.080.000
Halka açık diğer kısım	57,97	173.903.123	57,29	171.865.935
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

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.

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Katılım payı geliri	1.119.661	1.206.872	398.492	337.163
Adat gelirleri	1.931.927	3.949.859	320.748	2.356.294
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	783.116	457.618	(711.284)	(91.728)
Şüpheli alacak iptali	70.586	--	--	--
Diğer gelirler	49.752	124.690	2	103.629
	3.955.042	5.739.039	7.958	2.705.358
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	3.268.241	519.256	46.649	(612.711)
Kıdem tazminatı karşılığı	25.510	--	9.659	(17.724)
Adat giderleri	4.687.038	569.920	1.601.814	286.838
Diğer giderler	--	2.192	--	--
	7.980.789	1.091.368	1.658.122	(343.597)

NOT 15– YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Temettü geliri	6.997.128	15.834.140	--	--
Sabit kıymet satış karı	27.723	413.469	--	(580.000)
Kira geliri	144.000	94.000	48.000	48.000
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	6.300.909	93.796.526	(10.225.319)	(54.008.567)
Finansal varlık satış karı	15.075.132	--	12.487.878	--
Faiz gelirleri	--	--	(40.712)	--
	28.544.892	110.138.135	2.269.847	(54.540.567)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15– YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Gerçeğe uygun değer azalışları (Dipnot 4)	170.703.152	118.447	28.181.729	8.292
Menkul kıymet satış zararı	39.176.767	--	--	--
Bağlı ortaklık alım bedeli revizesi	152.089	--	--	--
	210.032.008	118.447	28.181.729	8.292

NOT 16 – 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.

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2014: %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.

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in bilançoya yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari vergi yükümlülüğü		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	83.811	76.620
İadesi istenecek vergi	83.811	76.620

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	10.116.278	(4.795.765)	2.763.064	2.672.307
	10.116.278	(4.795.765)	2.763.064	2.672.307

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 muhasebeleşirmektedir. 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 (2014 :%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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(506.478.483)	(708.659.963)	(25.323.924)	(35.432.998)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	499.216	497.741	99.843	99.548
Kıdem tazminatı karşılığı	25.077	35.377	5.015	7.075
Dava karşılığı	100.035	100.035	20.007	20.007
Ertelenmiş finansman geliri	(44.258)	(833.679)	(8.852)	(166.736)
Ertelenmiş finansman gideri	200.868	738.858	40.174	147.772
Şüpheli alacaklar karşılığı	289.486	509.403	57.897	101.881
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farkları	(99.294)	(123.294)	(4.965)	(6.165)
Ertelenen vergi varlıkları	1.114.682	1.881.414	222.936	376.283
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(506.622.035)	(709.616.936)	(25.337.741)	(35.605.899)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(505.507.353)	(707.735.522)	(25.114.805)	(35.229.616)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(35.229.616)	(26.717.883)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.116.278	(8.517.589)
Özkaynağa yansıyan	(1.467)	5.856
Dönemsonu kapanış bakiyesi	(25.114.805)	(35.229.616)

NOT 17 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(179.049.266)	105.659.170	(25.842.579)	(50.159.148)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	(0,597)	0,352	(0,086)	(0,167)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - 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 13 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.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	94.597.951	126.593.036
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(173.787)	(102.920)
Net borç	94.424.164	126.490.116
Toplam özsermaye	884.434.503	1.063.477.900
Toplam sermaye	978.858.667	1.189.968.016
Borç/sermaye oranı	0,10	0,11

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe 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⁾	77.603	14.783.075	2.269.667	48.436
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.603	14.783.075	169.667	48.436
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)	500.880	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(500.880)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde 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 10'da gösterilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki dönem	Ticari Alacaklar	Alacaklar Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	646.040	17.354.147	4.836.064	65.292
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	590.040	17.354.147	86.064	65.292
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)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
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;

30 Eylül 2015 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 1.888.978 TL (31 Aralık 2014 : 3.987.059 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 - 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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	68.831.087	68.875.345	46.020.854	6.797.416	6.584.717	3.292.358
Banka kredileri	6.180.000	6.180.000	--	--	--	--
Ticari Borçlar	156.387	156.387	156.387	--	--	--
Diğer Borçlar	62.494.700	62.538.958	45.864.467	6.797.416	6.584.717	3.292.358

Önceki 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)
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 2,58 TL ve 1,10 TL'den kapanmıştır.

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, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla % 70,76 (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 86,41) oranında hisse senedine sahiptir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %66,42'ye (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %66,42) 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, 29 Nisan 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştiraki Vanbes Besicilik San. Ve Tic. A.Ş.'yi Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye 2.587.254 TL değer ile satmıştır.
- f) Şirket, 8 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştiraki Metro Turizm Otelcilik Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.'yi 33.607.878 TL bedelle Avrasya Petrol Turistik Tesisler A.Ş. ve Efestur Seyahat A.Ş.'ye satmıştır.

2-) Şirket, bağlı ortaklığı Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş. 'nin 30 Eylül 2015 değeri , 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla belirlediği değer hesaplamasında kullanılan iskonto oranlarının ilgili finansal tablo tarihleri itibarıyla geçerli piyasa koşulları göz önünde bulundurularak revize edilmesi 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 bulundurarak, ihtiyatlılık ilkesi gereği 31 Aralık 2014 tarihinde piyasada oluşan değerini %25 oranında azaltarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

4-) Şirket, bağlı ortaklığı Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 tarihli gerçeğe uygun değeri 30 Ocak 2015 tarihli değerleme raporunda belirlediği değer hesaplamasında kullanılan iskonto oranlarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla geçerli piyasa koşulları göz önünde bulundurularak revize edilmesi suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

