

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

**Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na****A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. 'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa ve uzun vadeli finansal varlıkların finansal tablolarındaki gösterimi ve açıklanan önemli bilgiler

<i>Kilit Denetim Konusu</i>	<i>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar Şirket, Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar hesabı altında sınıflandırdığı bağlı ortaklıklarını ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borsada işlem gören hisse senetlerini gerçeğe uygun değer yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıklar aktif toplamının % 97,23'ünü oluşturmakta olup gerçeğe uygun değer takdirinde uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayımlar içeriyor olması nedeniyle finansal tablolarındaki sunumuna ilişkin esasların yanı sıra gerçeğe uygun değerlerinin tespitine yönelik çalışmalarının doğruluğu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. (Muhasebe politikası için "Dipnot 2.c Finansal yatırımların muhasebeleştirilmesi, Dipnot 2.e Muhasebe tahminleri, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar Dipnot 2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" ve finansal yatırımların detayları için Dipnot 4'e bakınız.)	a- Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların 1.044.322.185 TL tutarındaki kısmının gerçeğe uygun değerinin tespitinde 19 Şubat 2021 tarihinde Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 31 Aralık 2020 Tarihli Şirket Değerleme raporlarını kullanmıştır; Denetim çalışmalarımız dahilinde, Şirket'in atamış olduğu değerlendirme uzmanı tarafından hazırlanan değerlendirme raporları üzerinde yönetim tarafından gerçekleştirilen kilit kontrollerin tasarımı ve uygulamasını değerlendirdik. - Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar ait değerlendirme raporlarında Şirket'in değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu test edilmiştir. - Değerleme raporlarında şirketler için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 4'de açıklanan tutarlarla mutabakatı kontrol edilmiştir. - Değerleme raporlarında kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerine değerlendirme yöntemlerinin varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. b- Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile finansal tablolarda 192.382.857 TL tutar ile gösterilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borsada işlem gören hisse senetlerini bekleyen en iyi alış fiyatı (en iyi alış fiyatı bulunmamakta ise kapanış fiyatı) üzerinden değerleyip değerlemediği tarafımızca kontrol edilmiştir. c- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan borsada işlem gören hisse senetlerinin miktarları Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan mutabakat ve aracı kurumlardan alınan ekstre ve mutabakatlarla doğrulanmıştır. Borsada işlem görmeyen ortaklık payları ise söz konusu bağlı ortaklıklarının pay defterlerinin incelenmesi suretiyle kontrol edilmiştir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları İşletmenin Sürekliliği varsayımı çerçevesinde hazırlanmıştır. 31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarından 208.980.760 TL fazla olup, Şirket'in dönen varlıkları kısa vadeli borçlarını karşılamamaktadır. Şirket, kısa vadeli yükümlülüklerinin bir kısmını 15 Şubat 2021 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde 300.000.000 TL tutarında gerçekleştirilecek sermaye artırımında elde edilecek fon ile, bir kısmını ise Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların Şirket'in çıkış stratejileri çerçevesinde gerçekleştirilecek pay satışlarından elde edilecek fon ile karşılanması planlanmaktadır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul, 01.03.2021

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

1-2

KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI

3-4

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

5

NAKİT AKIŞ TABLOSU

6-7

FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8-51

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	10.013.766	651.509
Finansal Yatırımlar	4	2	256.535
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	2	256.535
Ticari Alacaklar	6	501.231	105.145
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	333.018	93.417
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	168.213	11.728
Diğer Alacaklar	7	14.493.453	19.820.867
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	14.467.380	19.814.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	26.073	6.665
Peşin Ödenmiş Giderler	8	531.972	311.715
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	531.972	311.715
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	10	9.108	13.064
Diğer dönen varlıklar	18	949.801	1.219.084
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		26.499.333	22.377.919
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	1.236.705.042	1.051.954.287
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	1.236.705.042	1.051.954.287
Diğer Alacaklar	7	2.248.234	1.929.944
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	2.207.962	1.911.944
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	40.272	18.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	5.040.000	4.500.000
Maddi Duran Varlıklar	12	448.870	510.051
- Taşıtlar	12	427.535	492.476
- Mobilya ve Demirbaşlar	12	21.335	17.575
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	134.361	443.895
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	13.178	22.591
- Haklar	14	13.178	22.591
Peşin Ödenmiş Giderler	8	762.712	1.271.187
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	762.712	1.271.187
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.245.352.397	1.060.631.955
TOPLAM VARLIKLAR		1.271.851.730	1.083.009.874

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	169.430	244.480
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	169.430	244.480
- Banka Kredileri	9	--	--
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	169.430	244.480
Ticari Borçlar	6	390.724	156.400
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	275.730	122.438
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	114.994	33.962
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	66.594	41.820
Diğer Borçlar	7	230.471.728	31.677.204
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	230.441.728	31.677.204
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	30.000	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.791.930	3.742.242
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	73.752	26.360
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	3.718.178	3.715.882
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	589.687	249.724
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	589.687	249.724
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		235.480.093	36.111.870
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	--	264.297
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Borçlanmalar	9	--	264.297
- Banka Kredileri	9	--	--
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	--	264.297
Diğer Borçlar	7	35.282.221	269.257.654
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	35.282.221	269.257.654
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	194.301	103.339
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	194.301	103.339
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	28.002.373	17.293.699
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		63.478.895	286.918.989
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		298.958.988	323.030.859
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Öz Kaynaklar		972.892.742	759.979.015
Ödenmiş Sermaye	19	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	19	24.162.856	24.162.856
Geri Alınmış Paylar	19	(80.305)	(80.305)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	19	(125.431)	(77.885)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(125.431)	(77.885)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	139.226	139.226
- Yasal Yedekler	19	139.226	139.226
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	420.251.375	288.164.691
Net Dönem Karı / Zararı	19	212.961.273	132.086.684
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		972.892.742	759.979.015
TOPLAM KAYNAKLAR		1.271.851.730	1.083.009.874

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak- 31 Aralık 2020</i>	<i>01 Ocak- 31 Aralık 2019</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti		--	--
BRÜT KAR (ZARAR)		--	--
Genel Yönetim Giderleri	20	(4.302.766)	(4.201.616)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	5.384.640	4.288.258
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(1.918.789)	(6.331.112)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(836.915)	(6.244.470)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	259.904.684	156.357.100
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(35.370.437)	(10.133.550)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		223.697.332	139.979.080
Finansman Gelirleri	23	111.264	90.991
Finansman Giderleri	23	(126.763)	(279.831)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		223.681.833	139.790.240
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	(10.720.560)	(7.703.556)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		212.961.273	132.086.684
DÖNEM KARI (ZARARI)		212.961.273	132.086.684
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		212.961.273	132.086.684
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	25	0,7099	0,4403

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>01 Ocak -</i>	<i>01 Ocak -</i>
	<i>Referansları</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		212.961.273	132.086.684
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(47.546)	(43.930)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>(59.432)</i>	<i>(56.321)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(59.432)	(56.321)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		<i>11.886</i>	<i>12.391</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	11.886	12.391
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		212.913.727	132.042.754
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		212.913.727	132.042.754

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK- 31 ARALIK 2020 VE 01 OCAK- 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Tanınılanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Öz sermaye
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(33.955)	4.749.319	717.425.999	(438.780.114)	618.417.455	--	618.417.455
TFRS 16 UYARLAMA ETKİSİ	--	--	--	--	--	--	(35.552)	--	(35.552)	--	(35.552)
01 Ocak 2019 İtibariyle Yeniden Düzenlenen Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(33.955)	4.749.319	717.390.447	(438.780.114)	618.381.903	--	618.381.903
Transferler	--	--	--	--	--	--	(438.780.114)	438.780.114	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	--	4.610.093	--	(4.610.093)	9.554.358	--	9.554.358	--	9.554.358
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	(43.930)	--	--	132.086.684	132.042.754	--	132.042.754
31 Aralık 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(80.305)	(77.885)	139.226	288.164.691	132.086.684	759.979.015	--	759.979.015
01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(80.305)	(77.885)	139.226	288.164.691	132.086.684	759.979.015	--	759.979.015
Transferler	--	--	--	--	--	--	132.086.684	(132.086.684)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	(47.546)	--	--	212.961.273	212.913.727	--	212.913.727
31 Aralık 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(80.305)	(125.431)	139.226	420.251.375	212.961.273	972.892.742	--	972.892.742

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.222.924)	(9.649.513)
Dönem Zarı (Zararı)		212.961.273	132.086.684
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		212.961.273	132.086.684
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(214.018.903)	(114.753.959)
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13	398.495	433.368
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(220.185.371)	(133.083.553)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-22	(220.185.371)	(133.083.553)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		93.104	2.326.013
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16-17	90.808	(112.724)
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	2.296	2.438.737
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.160.486)	2.027.257
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	(2.325.021)	(1.331.222)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	1.164.535	3.358.479
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	10.708.674	7.703.556
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(540.000)	(310.000)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(540.000)	(310.000)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(3.293.084)	6.061.944
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(40.235)	87.456
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(29.353.077)	(24.690.385)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(394.937)	(84.534)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	5-6	(238.393)	(83.022)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	6	(156.544)	(1.512)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.713.266	(11.064.303)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-7	5.754.946	(18.279.018)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(41.680)	7.214.715
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		288.218	(1.526.384)
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	288.218	(1.526.384)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		238.438	(1.678.012)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-6	156.586	(1.581.558)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	81.852	(96.454)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	24.774	2.982
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(35.836.039)	(9.036.072)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-7	(35.866.039)	(8.082.782)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	30.000	(953.290)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		613.203	(1.304.062)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	609.246	(732.565)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18-10	3.957	(571.497)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(30.410.707)	(7.357.660)
Ödenen Faiz	23	(425.063)	(2.439.736)
Alınan Faiz	23	1.612.846	147.883
Vergi Ödemeleri	10	--	--

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		38.965.865	15.309.549
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	38.617.206	--
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	4	367.027	15.309.549
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	--	--
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(18.368)	--
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(10.652)	--
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(7.716)	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Girişleri		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(380.684)	(5.046.263)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	--	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(14.216.042)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	--	(14.216.042)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(380.684)	(384.579)
İşletmenin kendi paylarını almasından / satmasından kaynaklanan nakit çıkışları/girişleri	22	--	9.554.358
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		9.362.257	613.773
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		651.509	37.736
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.013.766	651.509

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Metro Holding”)(bir önceki unvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van’da kurulmuş olup, unvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 597335 sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallize etmek, bu surette şirketleri ve yatırımları geliştirmek, sonrasında çıkış stratejileri çerçevesinde sermaye kazancı elde etmek ve yatırım, finansman, organizasyon ile yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket’in genel merkezi Reşadiye Caddesi, Cumhuriyet Köyü No:18 Beykoz / İstanbul’dur.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 8 kişidir. (31.12.2019:8). Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.’dir.

Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye’de olup Şirket 09.08.2017 tarihinde Gürcistan’da Tesis ve otel işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Legend Hotel Batumi JSC’nin hisselerinin tamamını iktisap etmiştir. Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklıkların faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

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

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

Metro Euphoria Hotel Batumi JSC (“Metro Euphoria”); 31.03.2017 tarihinde Gürcistan’ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum’da kurulmuştur. Şirket’in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum, fiili adresi ise Mtsvane Caddesi No:1 Batum’dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli “EUPHORIA HOTEL” adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. İştirak edilme tarihi 09 Ağustos 2017’dir. Şirket Metro Euphoria Batumi JSC’nin %5 hissesini 29.508.337 TL’ye 18.06.2020 tarihinde Metro Avrasya Investment Georgia JSC şirketine satmıştır. Bu satış işleminden sonra bağlı ortaklık oranı %95 olmuştur. Metro Euphoria sermayesinin 6.052.993 GEL tutarındaki kısmı A Grubu, 54.486.929 GEL tutarındaki kısmı B grubu paylardan oluşmaktadır. 15 Eylül 2020 Tarihinde Metro Euphoria’nın 54.486.929 GEL tutarındaki B grubu paylarının tamamının Gürcistan Borsasında kote edilmesiyle, Metro Euphoria Gürcistan borsasında işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla Şirket, Metro Euphoria’nın 60.529.922 GEL tutarındaki sermayesinin 6.052.993 GEL tutarındaki kısmı A grubu pay, 51.446.833 GEL tutarındaki kısmı B grubu pay olmak üzere 57.499.826 GEL tutarındaki kısmına sahiptir.

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 Eylül 2011’dir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Metro Maden"); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007'dir. Metro Maden 2020 yılı içerisinde sahip olduğu maden sahalarına ilişkin imzalamış olduğu rödövars sözleşmeleri ile faal durumu gelmiştir.

Pita İkrâm ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. ("Pita İkrâm"); Faaliyet konusu gıda 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.

Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş. ("Metro Travel"); 11 Şubat 2010 tarihinde 'Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ünvanı altında kurulmuş ve iştirak edilmiştir. 5 Eylül 2015 tarihinde Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş. ünvanını almış ve nevi değişikliği olmuştur. Faaliyet konuları; yurtiçi ve yurtdışı turistik gezi düzenlemek, karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi- yurtdışı uçak bileti satmak, turizme yönelik otel işletmeciliğidir.

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. Van-Et halka açık olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

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 31 Aralık 2010'dur. Mepet halka açık olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

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 2015 yılı içerisindeki sermaye artışına katılmaması nedeniyle iştirak oranı %4,82'ye düşmüştür.

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, ithali ve ihracıdır. İştirak edilme tarihi 21 Eylül 2017'dir. Şirket'e iştirak oranı %99,85'tir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca İlişikteki finansal tablolar KKG tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS Taksonomisi” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 01 Mart 2021 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 16 ‘Kiralamalar- COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir: i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı, ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesinin" ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

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

- TFRS 3 'İşletme birleşmelerinde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.

- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarından 208.980.760 TL fazla olup, Şirket'in dönen varlıkları kısa vadeli borçlarını karşılamamaktadır. Şirket, kısa vadeli yükümlülüklerinin bir kısmını 15 Şubat 2021 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde 300.000.000 TL tutarında gerçekleştirilecek sermaye artırımında elde edilecek fon ile, bir kısmını ise Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıkların Şirket'in çıkış stratejileri çerçevesinde gerçekleştirilecek pay satışlarından elde edilecek fon ile karşılanması planlanmaktadır.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 31 Aralık 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.c 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 esaslı 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 spekülatif 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.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Metro Seyahat	100%	100%
Metro Enerji	100%	100%
Metro Maden	100%	100%
Pita İkram	100%	100%
Metro Travel	100%	100%
Legend Hotel Batumi JSC	94,99%	100%
Vanbes Besicilik A.Ş.	99,85%	99,85%
Van-Et	51,00%	51,00%
Mepet	43,29%	47,27%
Samsun Gıda	4,82%	4,82%

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.e. Muhasebe Tahminleri, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

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

Şirket kullanmadığı âtil duran gayrimenkulleri ile kiraladığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket geçmiş dönemden devreden yatırım amaçlı gayrimenkulleri için Net Kurumsal Gayrimenkul Danışmanlık A. Ş'ye 25 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, değerleme yaptırmış olup yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2020 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için bu değerleme raporları kullanılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.f'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.f'de açıklanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 15'da yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 24'de yer almaktadır.

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahminleri;

Finansal yatırımlardan Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerleri 31 Aralık 2020 Borsa İstanbul bülteninde yer alan bekleyen en iyi alış değerleri kullanılmak suretiyle tahmin edilmiştir.

Gürcistan Borsasında işlem gören Metro Euphoria paylarının 31 Aralık 2020 tarihli değeri tespit edilirken, Metro Euphoria'nın halka açıklık oranı ve işlem hacmi göz önünde bulundurularak Gürcistan Borsasındaki 31 Aralık 2020 tarihli hisse değeri kullanılmamıştır. Şirket'in Metro Euphoria sermayesinde sahip olduğu payların gerçeğe uygun değerinin tespitinde Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 19 Şubat 2021 tarihli 31 Aralık 2020 Şirket Değerleme raporu kullanılmıştır.

Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahmini yapılırken Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 19 Şubat 2021 tarihli 31 Aralık 2020 Şirket Değerleme raporları kullanılmıştır. Değerleme raporlarında şirket değerinin tespitinde Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akım yöntemi kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit akım yönteminde ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

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.

Borçlanma Maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında muhasebeleştirme sonrası ölçme yöntemlerinden “Gerçeğe uygun değer yöntemi”ne göre değerlendirilmektedir. Şirket, Türkiye’deki Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini SPK tarafından verilen değerlendirme lisansına sahip Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’nin hazırlamış olduğu 25 Aralık 2020 tarihli muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Şirket, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar söz konusu gayrimenkulü maddi duran varlık olarak değerlendirmekte ve söz konusu varlığı muhasebeleştirme sonrası ölçümünde TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardını uygulamaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar ve söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandığı tarihe kadar gerçekleşen değer artışını diğer kapsamlı gelir üzerinden özkaynaklarda değer artışı olarak muhasebeleştirirken, değer düşüklüğünü ise cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirmektedir. Söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflaması sonrasındaki değer artışı cari dönem kar/zararında muhasebeleştirilirken, değer düşüklüğü ise söz konusu gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanması öncesindeki dönemlerde oluşmuş yeniden değerlendirme fazlasının bulunması durumunda yeniden değerlendirme fazlası hesabından mahsup edilmekte, yeniden değerlendirme fazlasının bulunmaması durumunda kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir. Amortismanı tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanı tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre</u>
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl

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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17’de yer almaktadır.

- **Sosyal Sigortalar Primleri**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatın bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir

Vergi

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözükür gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2.c’deki konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıkları ve iştirakleridir. 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.e ve Dipnot 4’de açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder. Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli finansal varlıklardır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. 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

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

(e) Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

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.

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.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
 - i. İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - iii. Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 5).

Bölümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlere) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlere) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket tek bir sektörde ve coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	--	413
Bankalar		
Vadeli (*)	10.013.766	647.799
Vadesiz	--	3.297
Toplam	10.013.766	651.509

(*) Vadeli mevduatların faiz oranları %13,4 ve %17,97'dir.

31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

31 Aralık 2020	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>
Kısa vadeli Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2	--	--
Uzun vadeli Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yatırımlar	192.382.857	1.044.322.185	--

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı ve kısa vadeli finansal yatırımlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir;

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	2	256.535
- İlişkili taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	2	256.535
Kısa vadeli finansal yatırımlar toplamı	2	256.535

31 Aralık 2020

<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>Maliyet Değeri</i>	<i>Değer Artışı/ Azalışı</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değer</i>
- İlişkili taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	--	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	2	--	2
Toplam	2	--	2

31 Aralık 2019

<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>Maliyet Değeri</i>	<i>Değer Artışı/ Azalışı</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değer</i>
- İlişkili taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	--	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST’de işlem gören paylar	260.418	(3.883)	256.535
Toplam	260.418	(3.883)	256.535

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı ve uzun vadeli finansal yatırımlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir;

<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2018</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Değer Artışı / (Azalışı)</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Değer Artışı / (Azalışı)</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2020</u>
Metro Seyahat	316.882.535	--	--	45.554.699	362.437.234	--	--	(34.457.635)	327.979.599
Metro Enerji	3.464.900	--	--	(1.187.948)	2.276.952	--	--	70.617	2.347.569
Samsun Gıda	2.007.317	--	--	(486.006)	1.521.311	--	--	(69.442)	1.451.869
Mepet(*)	39.183.312	--	--	30.634.226	69.817.538	--	(5.880.000)	30.011.498	93.949.036
Van-Et	16.575.644	--	--	1.530.059	18.105.703	--	--	80.328.118	98.433.821
Metro Maden	5.630.031	--	--	(426.780)	5.203.251	--	--	98.224.521	103.427.772
Pita İkram	50.000	--	--	(42.277)	7.723	--	--	(7.723)	--
Metro Travel	--	--	--	2.272.062	2.272.062	--	--	(816.301)	1.455.761
Metro Euphoria Hotel Batumi JSC (**)	535.433.148	--	--	54.879.365	590.312.513	--	(29.550.733)	42.019.481	602.781.261
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	1.000	--	(1.000)	--	--	--	4.878.354	4.878.354
	919.226.887	1.000	--	132.726.400	1.051.954.287	--	(35.430.733)	220.181.488	1.236.705.042
Sermaye Taahhütleri (-)									
Metro Enerji	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pita İkram	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	919.226.887	1.000	--	132.726.400	1.051.954.287	--	(35.430.733)	220.181.488	1.236.705.042

(*) 01.01.2020 – 31.12.2020 döneminde Metro Euphoria’nın B grubu paylarından 3.030.096,00 TL nominal değer sahip olan kısmı satılmıştır. Metro Euphoria B grubu paylarının tamamı 15 Eylül 2020 Tarihinde Gürcistan Borsasına kote edilmiş olup, ilgili tarihten itibaren Metro Euphoria B Grubu payları Gürcistan Borsasında işlem görmektedir.

(*) 01.01.2020 – 31.12.2020 döneminde 3.000.000 TL nominal tutardaki Mepet A.Ş. hisse senetlerini 9.084.990 TL bedel ile satılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	<i>Değerleme Yöntemi</i>		<i>Değerleme Rapor Tarihi</i>		<i>Değerleme Şirketi</i>	
	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u> <u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal</u> <u>Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>						
Metro Seyahat	*	*	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Metro Enerji	**	**	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Samsun Gıda	***	***	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Mepet	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Van-Et	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Metro Maden	****	****	19 Şubat 2021	--	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	--
Pita İkram	*****	*****	--	--	--	--
Metro Travel	*****	*****	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Metro Euphoria	*****	*****	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Vanbes Besicilik A.Ş.	*****	*****	19 Şubat 2021	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

(*) Metro Seyahat Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama yönetimi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise %0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Metro Seyahat Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2020 itibariyle % 17,65’tir. (31.12.2019; Metro Seyahat Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama yönetimi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Metro Seyahat Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %15,8498’dir.)

(**) Metro Enerji’nin Şirket değerinin tespitinde Toplama Yöntemi kullanılmıştır. Şirket’in resmi olarak varlığını sürdürmesine karşın faaliyet halinde olmaması nedeniyle sadece Toplama Yöntemi kullanılmıştır. (31.12.2019; Metro Enerji Şirket’inin değerlemesinde Toplama Yöntemi kullanılmıştır. Şirket’in resmi olarak varlığını sürdürmesine karşın faaliyet halinde olmaması nedeniyle sadece Toplama Yöntemi kullanılmıştır.)

(***) Samsun Gıda Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmış, Şirket Pazar değerinin tespitinde Toplama Yöntemi dikkate alınmıştır. (31.12.2019; Samsun Gıda Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme çalışmasında Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ile elde edilen değer, Pazar Değerinin hesaplamasında dikkate alınmamıştır. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminde kullanılan emsal firmaların gıda sektöründe bulunmalarına rağmen benzer faaliyet kolunda bulunmaması ve karlılık oranlarının büyük değişkenlik göstermesi sebebi ile böyle bir yol seçilmiştir. Ayrıca Samsun Gıda’nın yapı itibariyle çoğunlukla gıda sektöründe yer almasına karşın bazı diğer faaliyetlerinin bulunması da Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılmasında etkili olmuştur. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılması sonrasında İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi ile elde edilen değer ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değerler kıyaslanmış ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değer yüksek olması sebebi ile bu değer, Pazar Değeri olarak kabul edilmiştir.)

(****) Metro Maden 01.01.2020-31.12.2020 döneminde imzalanan rödovans sözleşmeleri ile fiili olarak faaliyete geçmiştir. Metro Maden Şirket değerleme raporunda, şirket değerinin tespitinde Toplama yöntemi kullanılmak suretiyle Metro Maden’in piyasa değeri tespit edilmiştir. (31.12.2019; Metro Maden, 01.01.2019-31 Aralık 2019 tarihi itibariyle gayri faal olduğundan, Metro Maden’in 31 Aralık 2019 tarihli öz kaynak değeri, Metro Maden’in 31 Aralık 2019 tarihli rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.)

(*****) Pita İkrâm 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle gayri faal olduğundan, söz konusu bağlı ortaklık için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2019; Pita İkrâm 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle gayrifaal olduğundan, Pita İkrâm’ın 31 Aralık 2019 tarihli öz kaynak değeri, Pita İkrâm’ın 31 Aralık 2019 tarihli rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.)

(*****) Metro Travel Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise %0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2020 itibariyle %18,97’dir. (31.12.2019; Metro Travel Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %14,29’tur.)

(*****) Metro Euphoria Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise %0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edildiği belirtilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2020 itibariyle %5,84’tür. (31.12.2019; Metro Euphoria Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edildiği belirtilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibariyle %6,13’tür)

(*****) Van-bes Şirket değerinin tespit için hazırlanan Şirket değerleme raporunda Toplama yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise %0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edildiği belirtilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2020 itibariyle %22,90’dır. (31.12.2019; Şirket’in önceki dönem faaliyet sonuçları dolayısıyla Şirket’in gelecek yıllarda elde edeceği serbest nakit akımlara ilişkin pozitif projeksiyon yapılamaması ve net aktif değer yöntemi ile de Şirkete değer tespiti yapılamaması dolayısıyla şirket değerinin bulunmadığı belirtilmiş ve bu nedenle finansal tablolarda değer düşüklüğü ayrılmıştır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1. Kısa Vadeli Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar,

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihi itibarıyla kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören pay bulunmamaktadır.

5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	5.386	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	112.338	--	34.201	--
Pita Turizm Seyahat Ve Taş. Tic. Ltd. Şti	162.746	--	29.272	--
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet. Ürünleri Ltd. Şti.	10.000	--	13.731	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic. A.Ş.	--	8.004.072	--	14.106.647
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	6.463.308	--	5.707.555
Metro Travel Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	1.943	--	1.723	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.802	--	15.895	--
İlişkili Taraf Reeskont	(197)	--	(1.405)	--
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	333.018	14.467.380	93.417	19.814.202
	--	--		
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	2.207.962	--	1.911.944
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	--	2.207.962	--	1.911.944
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	333.018	16.675.342	93.417	21.726.146

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<i>Kısa Vadeli Borçlar</i>				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	227.673	--	86.599	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	13.052	--	324	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	1.013.676	--	1.020.355
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.	--	9.893.485	--	10.548.541
Galip Öztürk	--	10.953.134	--	9.953.134
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	2.842.900	--	8.368.195
Ayten Öztürk Ünal	--	154.140	--	154.525
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	619.956	--	1.005.956
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	40.139	--	37.355	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	497.340	--	626.498
Metro Avrasya Georgia Jsc	--	204.467.097	--	--
İlişkili Taraf Reeskont	(5.134)	--	(1.840)	--
<i>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</i>	275.730	230.441.728	122.438	31.677.204
Metro Avrasya Georgia Jsc	--	35.282.221	--	269.257.654
<i>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</i>	--	35.282.221	122.438	269.257.654
<i>İlişkili Taraflara Toplam Borçlar</i>	275.730	265.723.949	122.438	300.934.858

5.4. İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet, Adat, Kira Danışmanlık ve Diğer Giderler

01 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 döneminde ilişkili taraflardan yapılan hizmet, adet, kira, danışmanlık alımlarının ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira, Ortak Alan Kullanım ve Marka Kullanım	Danışmanlık	Diğer
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	571.784	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	--	32.187	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	--	307.229	71.096	--	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	117.834	--	--	--
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	43.151	--	--	--	8.568
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	16.029	--	103.525	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	7.088
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	67.317	--	--	--
Galip Öztürk	--	--	1.156.250	--	--
Toplam Satışlar	43.151	1.080.193	1.227.346	135.712	15.656

(*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.5. İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Adat, Kira, Hisse Senedi Satışı ve Diğer Satış Gelirleri

01 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 döneminde ilişkili taraflara yapılan hizmet, adet, kira, hisse senedi satışlarının detayı aşağıdaki şekildedir;

Şirket	Adat / Faiz	Kira	Yansıtma Gelirleri	Hisse Satışı
Metro Avrasya Investment Georgia JSC	--	--	--	29.508.337
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	1.409.382	--	1.458.927	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti	--	115.763	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	575.747	--	64.695	--
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	192.779	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	23.390	--	519.640	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	--	94.068	--	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	--	--	14.589	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	--	176.500	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	--	26.581	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.426	--	42.105	--
Toplam Alışlar	2.205.724	209.831	2.303.037	29.508.337

5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar lehine verilen teminatların detayı aşağıdaki şekildedir;

İlişkili Taraf	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Petrol Ofisi A.Ş.	1.800.000	1.800.000
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	13.360	13.360
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu	Ankara 23. İcra	4.500	4.500
Şirket'in Kredi Limiti ve Grubun Kullandığı Krediler için Verilmiş Olan Genel Teminat (*)	Hisse Senedi	Şekerbank	52.020.000	35.280.000

(*) Şirket sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisselerinden 18.000.000 adet kadarını kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kullandığı krediler dahilinde Şekerbank'a teminat olarak vermiştir.

5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	41.152	43.006
Toplam	41.152	43.006

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacak ve ticari borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	168.388	11.844
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.1)	333.215	94.822
Alacak reeskontu (-)	(175)	(116)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskont (Dipnot 5.1)	(197)	(1.405)
Şüpheli ticari alacak	2.976.373	2.976.373
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.976.373)	(2.976.373)
Toplam	501.231	105.145

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmemiş	501.603	106.666
Vadesi üzerinden 1 Yıldan fazla geçmiş	2.976.373	2.976.373
Toplam	3.477.976	3.083.039

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Tutarı	2.976.373	2.976.373
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Toplam	2.976.373	2.976.373

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	116.372	34.520
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.2)	280.864	124.278
Borç reeskontları (İlişkili Olmayan)	(1.378)	(558)
Borç reeskontları (İlişkili Taraf)	(5.134)	(1.840)
Toplam	390.724	156.400

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer alacak ve diğer borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	21.173	1.765
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.1)	14.467.380	19.814.202
Verilen depozito ve Teminatlar	4.900	4.900
Toplam	14.493.453	19.820.867

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.1)	2.207.962	1.911.944
Verilen depozito ve Teminatlar	40.272	18.000
Toplam	2.248.234	1.929.944

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.2)	230.441.728	31.677.204
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30.000	--
Toplam	230.471.728	31.677.204

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.2)	35.282.221	269.257.654
Toplam	35.282.221	269.257.654

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	519.173	308.408
İş avansları	3.911	3.307
Verilen sipariş avansları	8.888	--
Toplam	531.972	311.715

(*) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 508.474 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş loca kullanım gideri, 9.602 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş kira gideri ve 1.097 TL tutarındaki kısmı ise peşin ödenmiş sigorta gideridir.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	762.712	1.271.187
Toplam	762.712	1.271.187

(*) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 762.212 TL tutarındaki peşin ödenmiş kısmı loca kullanım gideridir.

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

9.1 Finansal Borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır.

9.2 Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

31.12.2020

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	197.694	(28.264)	169.430
1-5 Yıl Arası	--	--	--
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	197.694	(28.264)	169.430

31.12.2019

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	387.897	(143.417)	244.480
1-5 Yıl Arası	330.898	(66.601)	264.297
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	718.795	(210.018)	508.777

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	9.108	13.064
Toplam	9.108	13.064

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki şekildedir;

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	Gerçeğe uygun değer farkı	31 Aralık 2020
Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel	2.200.000	--	--	400.000	2.600.000
Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parselde	2.300.000	--	--	140.000	2.440.000
Toplam	4.500.000	--	--	540.000	5.040.000

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	Gerçeğe uygun değer farkı	31 Aralık 2019
Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel	2.100.000	--	--	100.000	2.200.000
Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parselde	2.090.000	--	--	210.000	2.300.000
Toplam	4.190.000	--	--	310.000	4.500.000

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 960.000 TL’dir.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki şekildedir;

Maliyet Değerleri	Taahhütler	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Giriş	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Giriş	--	10.652	10.652
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	541.529	1.567.117
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	443.094	503.720	946.814
Giriş	90.018	9.582	99.600
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	533.112	513.302	1.046.414
Giriş	64.941	6.892	71.833
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	598.053	520.194	1.118.247
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	492.476	17.575	510.051
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	427.535	21.335	448.870

Maddi duran varlıklar üzerinde 820.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

13.1 Kiralama İşlemleri Kullanım Hakları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Kiralama işlemleri kullanım haklarının detayları aşağıdaki şekildedir;

	<i>Gayrimenkuller</i>	<i>Taşıtlar</i>	<i>Toplam</i>
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020</u>	830.771	132.898	963.669
İlaveler	--	--	--
Kapanış Bakiyesi 31 Aralık 2020	830.771	132.898	963.669
<u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>			
Açılış Bakiyesi 01.01.2020	(453.544)	(66.230)	(519.774)
Cari Dönem İtfa Payı	(272.126)	(37.408)	(309.534)
Kapanış Bakiyesi 31Aralık 2020	(725.670)	(103.638)	(829.308)
Net Defter Değeri 01 Ocak 2020	377.227	66.668	443.895
Kapanış Bakiyesi 31Aralık 2020	105.101	29.260	134.361

13.2 Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

31.12.2020

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	197.694	(28.264)	169.430
1-5 Yıl Arası	--	--	--
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	197.694	(28.264)	169.430

31.12.2019

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	387.897	(143.417)	244.480
1-5 Yıl Arası	330.898	(66.601)	264.297
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	718.795	(210.018)	508.777

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki şekildedir;

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	7.715	7.715
Çıkışlar	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	596.242	596.242
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	548.593	548.593
Giriş	17.343	17.343
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	565.936	565.936
Giriş	17.128	17.128
Çıkışlar	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	583.064	583.064
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	22.591	22.591
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	13.178	13.178

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	3.718.178	3.715.882
Kullanılmamış izin karşılıkları	73.752	26.360
Toplam	3.791.930	3.742.242

Dava ve İhtilaflar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen alacak, işçi davalarının ve icra takiplerinin toplam tutarı 7.295.423,49 TL' dir (31 Aralık 2019: 4.655.200 TL). Söz konusu aleyhe devam eden davalara ilişkin gerçekleşmesi muhtemel risk tutarları üzerinden yapılan hesaplamalar neticesinde 3.718.178 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. Şirket lehine yürütülen dava ve icra takiplerinin toplam tutarı 4.115.868 TL' dir (31 Aralık 2019: 4.075.868 TL' dir).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Koşullu Yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat /rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki şekildedir;

<i>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.157.589	1.392.873
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	53.837.860	37.097.860
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	56.995.449	38.490.733

(*) Şirket yatırım işletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri göstermektedir (Not:4).

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

<i>Cinsi</i>	<i>Kime Verildiği</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Mahkeme/İcra Müdürlüğü	3.157.589	717.086
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	17.860	17.860
İpotek	Bankalar	--	--
Rehin	Bankalar	52.020.000	35.280.000
Kamu Hacı	İstanbul Büyük Mükellefler Vergi Dairesi	--	675.787
Toplam		56.995.449	38.490.733

<i>Teminat Mektuplarının Banka Detayları</i>	<i>Döviz Cinsi</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
Şekerbank Türk A.Ş.	TL	3.157.589	2.517.086
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	17.860	17.860
Toplam		3.175.449	2.534.946

(*) Akaryakıt şirketlerine verilen teminat mektubu Şirket'in limitlerinden Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. adına verilmiş teminat mektubudur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket sahip olduğu 52.020.000TL değerinde 18.000.000 adet Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini Şekerbank'a kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kredileri için teminat olarak vermiştir.

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı % 5,86'dır. (31 Aralık 2019; % 5,06).

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	46.604	21.830
Personele borçlar	19.990	19.990
Toplam	66.594	41.820

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılıkları	73.752	26.360
Toplam	73.752	26.360

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	194.301	103.339
Toplam	194.301	103.339

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 7.117,17 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

Şirket, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Reeskont oranı	17,00%	16,00%
Enflasyon oranı	14,60%	11,84%
Reel iskonto oranları	2,09%	3,72%

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	103.339	86.975
Hizmet maliyeti	18.354	14.975
Faiz maliyeti	13.176	13.916
Dönem içi ödemeler	--	(68.848)
Aktüeryal fark	59.432	56.321
Dönem sonu bakiyesi	194.301	103.339

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	949.801	1.219.084
Toplam	949.801	1.219.084

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	329.366	180.975
Ödenecek vergi ve fonlar	260.321	68.749
Toplam	589.687	249.724

19. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket’in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	<i>Tutar TL</i>	<i>Pay %</i>	<i>Tutar TL</i>	<i>Pay %</i>
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	119.319.389	39,77%	114.319.389	38,11%
Halka açık diğer kısım	180.680.611	60,23%	185.680.611	61,89%
Toplam Ödenmiş Sermaye	300.000.000	100%	300.000.000	100%

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

Sermaye Düzeltme Farkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	15.583.748	15.583.748
Toplam	15.583.748	15.583.748

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi ihraç primleri	24.162.856	24.162.856
Toplam	24.162.856	24.162.856

Geri Alınmış Paylar

Şirket 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde kendisine ait Borsa İstanbul’da işlem gören 4.110.375 adet payı 4.690.398 TL bedel ile satın almıştır. 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde ise kendisine ait Borsa İstanbul’da işlem gören 4.759.908 adet payı 3.852.944 TL bedel ile satın almıştır. Şirket 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde 8.773.844 adet geri alınan payı satmış olup, satılan payların elde etme maliyeti 8.463.037 TL’dir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03 Ocak 2014 tarih II.22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği kapsamında Madde 20 düzenlemesi uyarınca geri alınan paylar özkaynaklar altında Geri alınmış paylar kaleminde alım bedelleri ile muhasebeleştirilmiş ve geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe geçmiş yıllar karlarından ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır. Geri alınan payların satışı sonrasında elde edilen kar geçmiş yıllar karları ile ilişkilendirilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı geri alınmış paylar maliyeti	(80.305)	(4.690.398)
Dönem içi geri alınan paylar maliyeti	--	(3.852.944)
Dönem için geri alınan pay satışları maliyeti	--	8.463.037
Toplam	(80.305)	(80.305)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	139.226	4.749.319
Geri alınan payların satışı nedeniyle artış/azalışlar	--	(4.610.093)
Toplam	139.226	139.226

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(125.431)	(77.885)
Toplam	(125.431)	(77.885)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Şirket 01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi içerisinde kar payı dağıtımı yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarındaki değişim aşağıdadır;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	288.164.691	717.425.999
Net dönem kar/zararından transfer	132.086.684	(438.780.114)
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	--	(35.552)
Geri alınmış paylar etkisi	--	9.554.358
Toplam	420.251.375	288.164.691

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Personel giderleri	391.958	979.969
Danışmanlık giderleri	893.732	675.003
Marka Lisans Kullanım Hakkı	1.156.250	1.250.000
Kira giderleri	309.534	316.425
Vergi, resim ve harçlar	29.961	21.399
Temsil ağırlama, Seyahat giderleri	26.115	10.066
Ofis giderleri	143.314	281.853
Loca Giderleri	254.237	--
Aidat ve abonelik giderleri	74.456	54.692
Amortisman ve itfa giderleri	88.961	116.943
İzin karşılığı giderleri	47.393	--
Mahkeme Giderleri	684.096	--
Kıdem tazminatı karşılığı	31.530	28.891
Diğer giderler	171.229	466.375
Toplam	4.302.766	4.201.616

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Katılım payı gelirleri	2.304.819	2.583.060
Adat gelirleri	2.205.724	1.236.897
Dava karşılığı iptalleri	830.000	284.310
İzin karşılığı iptal gelirleri	--	72.768
Konusu kalmayan karşılıklar	--	77.949
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	8.033	3.334
Diğer gelirler	36.064	29.940
Toplam	5.384.640	4.288.258

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Adat giderleri	1.080.193	3.160.687
Dava karşılığı	832.296	2.723.047
Diğer karşılık giderleri	--	414.212
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	2.770	19.764
Diğer giderler	3.530	13.402
Toplam	1.918.789	6.331.112

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Hisse senedi satış karları	3.293.084	1.361.942
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	3.182.590	87.385
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	110.494	1.274.557
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	255.545.668	135.733.504
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	--	1.176.791
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	13.079	172.307
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Uzun vadeli	255.532.589	134.384.406
Kira gelirleri	525.932	688.136
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış gelirleri	540.000	310.000
Temettü Geliri	--	18.263.518
Toplam	259.904.684	156.357.100

Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Gerçeğe uygun değer azalışları	35.360.297	2.649.951
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: - Uzun Vadeli	35.351.101	1.658.005
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	--	--
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	9.196	991.946
Hisse senedi satış zararları	--	7.423.886
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	--	1.431.199
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	--	5.992.687
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem görmeyen pay satışlarından elde edilen zararlar	--	--
Aracılık hizmetleri giderleri	10.140	59.713
Toplam	35.370.437	10.133.550

23. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Faiz gelirleri	111.264	90.991
Toplam	111.264	90.991

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Finansman giderleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen finansman giderlerinin detayı aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Faiz giderleri	--	178.028
Banka masarafları	15.641	18.578
Teminat mektubu komisyon ve faiz giderleri	29.550	15.117
TFRS 16 Kiralama işlemleri faiz etkisi	81.572	67.635
Diğer finansman giderleri		473
Toplam	126.763	279.831

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır.

7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 01.01.2018 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Şirketin en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisna olduğundan dolayı Şirket’in sahip olduğu gayrimenkulleri üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için önceki dönemlerde kullanılan %20 oranındaki kurumlar vergisi üzerinden %75 oranında istisna uygulanarak %5 olarak kabul edilmekteydi. 1 Ocak 2018 sonrasında ileriye yönelik istisna oranı %50 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve yeni ertelenmiş vergi oranı %10 olarak kabul edilmiştir.

Şirketin en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için istisna oranı %75 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve ertelenmiş vergi oranı %5 olarak kabul edilmiştir.

Türkiye’de yerleşik tam mükellef kurumla, en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan kanuni ve iş merkezi Türkiye’de bulunmayan anonim veya limited şirket niteliğindeki yurt dışındaki şirkete, nakit varlıklar dışında kalan aktif toplamının kazancın elde edildiği tarih itibarıyla aralıksız en az bir yıl süredir %75 veya daha fazlası ve yurtdışı iştirakin sermayesine en az %10 oranında sahip olunması halinde iştirak hisse senetleri satışından doğan kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenen vergi gelirleri net	(10.720.560)	(7.703.556)
Toplam	(10.720.560)	(7.703.556)

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.154.324	230.865	1.154.324	253.951
Dava karşılıkları	3.718.178	743.636	3.715.882	817.494
Kıdem tazminatı karşılıkları	194.301	38.860	103.339	22.735
İzin karşılıkları	73.752	14.750	--	--
Reeskont giderleri	372	74	1.521	335
Diğer alacaklara ilişkin düzeltmeler	881.666	176.333	298.161	65.595
Kiralama işlemleri	35.069	7.014	64.882	14.274
Diğer borçlar	11.770	2.354	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vadeli)	--	--	3.883	854
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	6.069.432	1.213.886	5.341.992	1.175.238

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Faiz Gelir Tahakkuk	(11.102)	(2.220)	--	--
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(274.209)	(54.842)	(210.858)	(42.172)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)	(576.575.314)	(28.828.766)	(363.022.163)	(18.151.108)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(3.291.294)	(329.129)	(2.751.294)	(275.129)
Peşin Ödenmiş Giderler	--	--	--	--
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	--	--	--	--
Reeskont Gelirleri	(6.512)	(1.302)	(2.398)	(528)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(580.158.431)	(29.216.259)	(365.986.713)	(18.468.937)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(574.088.999)	(28.002.373)	(360.644.721)	(17.293.699)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı açılış bakiyesi	(17.293.699)	(9.612.561)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	11.886	12.391
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	--	10.027
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(10.720.560)	(7.703.556)
Toplam	(28.002.373)	(17.293.699)

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONAEREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem Net Karı / (Zararı)	212.961.273	132.086.684
Pay Adeti	300.000.000	300.000.000
Pay Başına Kazanç	0,7099	0,4403

26. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki şekildedir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	10.013.766	651.509
Ticari alacaklar	501.231	105.145
Finansal yatırımlar	1.236.705.044	1.052.210.822
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	--	--
Ticari borçlar	390.724	156.400

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Varlıklar

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, belirlenen seviyeler arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	2	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	192.382.857	1.044.322.185	--

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	333.018	168.213	16.675.342	66.345	1.236.705.042	2	67.009.215	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	333.018	168.213	16.675.342	66.345	1.236.705.042	2	10.013.766	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	56.995.449	--

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAPDÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	93.417	11.728	21.726.146	24.665	1.051.954.287	256.535	39.141.829	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	93.417	11.728	21.726.146	24.665	1.051.954.287	256.535	651.096	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	38.490.733	--

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

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

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	169.430	197.694	103.054	94.640	--
Diğer Borçlar	239.749.317	239.749.317	51.116.774	153.350.322	35.282.221
Toplam	239.918.747	239.947.011	51.219.828	153.444.962	35.282.221

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

<i>Beklenen vadeler uyarınca</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Ticari Borçlar	390.724	397.236	116.372	280.864	--
Diğer Borçlar	26.004.632	26.004.632	--	26.004.632	--
	26.395.356	26.401.868	116.372	26.285.496	--

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 19 no' lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirketin parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

Şirket 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmadığından Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket uzun vadeli ve kısa vadeli Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar bilanço kalemlerinde yer alan ve Borsa İstanbul'da işlem gören finansal yatırımlarından dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Buna göre;

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinin değeri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 1.923.829 TL (31 Aralık 2019: 881.798 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 15 Şubat 2021 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesinde 1.000.000.000.-TL (Bir Milyar Türk Lirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000,00-TL (Üç Yüz Milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle (%100,00 bedelli) 600.000.000- TL'ye (Altı Yüz Milyon Türk Lirası) çıkarılmasına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının, nominal değeri olan 1,00 TL karşılığında kullandırılmasına, Sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına, karar vermiştir.

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borç	298.958.988	323.030.859
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(10.013.766)	(651.509)
Net Borç	288.945.222	322.379.350
Toplam Özsermaye	972.892.742	759.979.015
Toplam Sermaye	1.261.837.964	1.082.358.365
Toplam	23%	30%

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

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'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Metro Organizasyon Yönetim Kurulunu 14 Haziran 2020 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi amacıyla gerekli başvuru işlemlerinin yapılmasına karar verilmiştir.
- 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 31 Aralık 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.

Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı BİST'de yapılacak satışlar ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100'üne sahipken, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla % 43,29 (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %47,27) oranında hisse senedine sahiptir.

- 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. Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %51'e (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %51,00) düşmüştür.
- d) **Metro Euphoria Hotel Batumi JSC ("Metro Euphoria")**; 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Şirket Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen tutar olan 373.579.392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336.221.453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir. Şirket'in "Legend Hotel" için çıkış stratejisi borsa ve borsa dışı nitelikli yatırımcılara satıştır. Bu çıkış stratejisi çerçevesinde Metro Euphoria Hotel Batumi JSC ile JSC Galt & Taggart (Galt and Taggart) şirketi arasında Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin 60.529.922 GEL ödenmiş sermayesini oluşturan paylarının bir kısmının Gürcistan Borsasında (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için 04.12.2019 tarihinde sözleşme imzalanmış ve halk arz süreci başlatılmıştır. Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin paylarının Gürcistan Borsası'nda (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için Gürcistan Merkez Bankası'na yapılan başvuru ve izahname 10.07.2020 tarihinde onaylanmıştır. 15 Eylül 2020 Tarihinde Metro Euphoria'nın 54.486.929 GEL tutarındaki B grubu paylarının tamamının Gürcistan Borsasında kote edilmesiyle, Metro Euphoria Gürcistan borsasında işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla Şirket, Metro Euphoria'nın 60.529.922 GEL tutarındaki sermayesinin 6.052.993 GEL tutarındaki kısmı A grubu pay, 51.446.833 GEL tutarındaki kısmı B grubu pay olmak üzere 57.499.826 GEL tutarındaki kısmına sahiptir.