

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız	Yeniden
		Denetimden Geçmiş	Düzenlenmiş
		Denetimden Geçmiş	Bağımsız
	Dipnot	31.03.2011	Denetimden Geçmiş
			31.12.2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		79.467.466	89.336.331
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.388.868	7.685.576
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	29.813.162	28.862.966
-Diğer Ticari Alacaklar	10	3.102.904	19.291.899
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	8.762.187	7.622.165
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	3.015.323	33.759
-Diğer Alacaklar	11	1.291.183	2.138.752
Stoklar	13	3.247.773	3.724.393
Canlı Varlıklar	14	313.469	314.145
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	16.799.264	14.929.343
		74.734.133	84.602.998
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	4.733.333	4.733.333
DURAN VARLIKLAR		466.249.004	425.698.308
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	12.970.473	--
-Diğer Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	43.438.257	27.931.195
Diğer Alacaklar	11	260.603	223.091
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	6.230.424	3.851.538
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	3.845.000	3.845.000
Maddi Duran Varlıklar	18	248.454.222	238.483.899
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	23.894.856	24.345.046
Şerefiye	20	127.018.539	127.018.539
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	136.630	--
TOPLAM VARLIKLAR		545.716.470	515.034.639

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2011 tarihinde onaylanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız	Yeniden
		Denetimden Geçmiş	Düzenlenmiş
	Dipnot	31.03.2011	Denetimden Geçmiş
			31.12.2010
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168.705.800	292.440.224
Finansal Borçlar	8	20.111.147	23.180.576
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar		58.520.704	40.586.241
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	8.412.641	7.352.934
-Diğer Ticari Borçlar	10	50.108.063	33.233.307
Diğer Borçlar		71.663.482	206.348.205
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	70.564.345	205.540.733
-Diğer Borçlar	11	1.099.137	807.472
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	629.699	524.100
Borç Karşılıkları	22	41.551	35.965
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	17.739.217	21.765.137
Ara Toplam		168.705.800	292.440.224
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.101.613	25.278.124
Finansal Borçlar	8	14.745.192	11.107.011
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar		--	--
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	--	--
-Diğer Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	403.240	310.954
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	13.953.181	13.860.159
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		347.909.057	197.316.291
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		347.339.114	196.757.536
Ödenmiş Sermaye	27	300.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	15.583.748	15.583.748
Diğer Sermaye Yedekleri	27	--	--
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	24.162.856	24.162.817
Değer Artış Fonları	27	2.684.908	2.684.908
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	770.087	564.796
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	27	3.555.976	(6.209.016)
Net Dönem Karı/(Zararı)	27	581.539	9.970.283
Azımlık Payları		569.943	558.755
TOPLAM KAYNAKLAR		545.716.470	515.034.639

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2011 tarihinde onaylanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01.01.-31.03.2011 VE 01.01.-31.03.2010 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.03.2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.03.2010
	Dipnot		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	148.719.257	82.820.046
Satışların Maliyeti (-)	28	(147.986.277)	(76.399.061)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		732.980	6.420.985
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	2.396.381	--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar		2.396.381	--
BRÜT KAR		3.129.361	6.420.985
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(614.272)	(772.588)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.302.056)	(3.702.795)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	(160)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.691.716	626.696
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.435.773)	(416.872)
FAALİYET KARI / ZARARI		1.468.976	2.155.266
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	31	(366.114)	(13.929)
Finansal Gelirler	32	582.757	290.832
Finansal Giderler (-)	33	(760.721)	(209.856)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		924.898	2.222.313
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	--	(52.943)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	(326.820)	(148.208)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI (-)		598.078	2.021.162
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı(-)		--	--
DÖNEM KARI / ZARARI (-)		598.078	2.021.162
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		598.078	2.021.162
Azınlık Payları		(16.539)	21.104
Ana Ortaklık Payları		581.539	2.000.058
Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,000039	0,000250
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,000039	0,000250
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,000039	0,000250
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,000039	0,000250

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.03.2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye (Dipnot 27)	Sermaye Düzeltilme Farkları (Dipnot 27)	Hisse Senedi İhraç Primleri (Dipnot 27)	Değer Artış Fonları (Dipnot 27)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Dipnot 27)	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları) (Dipnot 27)	Dönem Karı / (Zararı) (Dipnot 36)	Toplam	Azınlık Payları (Dipnot 27)	Toplam
01.01.2010 Bakiyesi	80.000.000	15.583.748	362.817	2.997.315	58.921	(6.413.748)	4.026.880	96.615.933	225.960	96.841.893
Sermaye artırımı	70.000.000	--	23.800.000	--	--	(761.562)	--	93.038.438	--	93.038.438
Transferler	--	--	--	--	--	4.026.880	(4.026.880)	--	--	--
Azınlık paylarındaki değişimin etkisi	--	55	--	--	160	30.886	--	31.101	42.962	74.063
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	--	2.000.058	2.000.058	21.104	2.021.162
31.03.2010 Bakiyesi - Önceden raporlanan	150.000.000	15.583.803	24.162.817	2.997.315	59.081	(3.117.544)	2.000.058	191.685.530	290.026	191.975.556
01.01.2011 Bakiyesi - Yeniden düzenlenmiş	150.000.000	15.583.748	24.162.817	2.684.908	564.796	(6.209.016)	9.970.283	196.757.536	558.755	197.316.291
Sermaye arttırımı	150.000.000	--	--	--	--	--	--	150.000.000	--	150.000.000
Transferler	--	--	--	--	205.291	9.764.992	(9.970.283)	--	--	--
Azınlık paylarındaki değişimin etkisi	--	--	--	--	--	--	--	-	(5.351)	(5.351)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	39	--	--	--	581.539	581.578	16.539	598.117
31.03.2011 Bakiyesi	300.000.000	15.583.748	24.162.856	2.684.908	770.087	3.555.976	581.539	347.339.114	569.943	347.909.057

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.03.2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01-31.03.2011	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01-31.03.2010
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot		
Net dönem karı / (zararı)		581.539	2.000.058
Düzeltilmeler			
Amortisman	18-19	5.782.212	2.630.236
Kıdem tazminatı karşılığı	24	92.286	(47.954)
Şüpheli alacak giderindeki değişim (+)		(35.035)	--
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		6.421.002	4.582.340
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10-11	17.353.062	(13.666.926)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	37	(16.902.233)	(6.122.753)
Stoklardaki değişim	13	476.620	977.264
Canlı varlıklardaki değişim	14	676	(516.366)
Diğer dönen ve duran varlıklarda değişim	26	(2.006.551)	(4.066.914)
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki değişim	10-11	17.166.421	9.077.666
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	(133.916.681)	(81.184.422)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim	12	(16.647.084)	--
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	26	(4.025.920)	--
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit		(132.080.688)	(90.920.111)
Tahsil edilen şüpheli alacak	10-11	(318.975)	
Ödenen kıdem tazminatları	24	--	17.811
Ertelenmiş vergi varlığındaki değişim	35	93.022	--
Vergi karşılığındaki değişim	35	111.185	(76.599)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(132.195.456)	(90.978.899)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değişim	17		--
Konsolidasyona yeni girenlerin açılışı	18-19	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değişim	18-19	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara şerefiyeden gelen	18-19	39	36
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışı ve satışı	18-19	(15.302.345)	(11.415.186)
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(15.302.306)	(11.415.150)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Nakit sermaye arttırımı	27	150.000.000	93.800.000
Finansal yatırımlardaki değişim	7	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(2.378.886)	(995.071)
Şerefiye değişim etkisi	20	--	--
Konsolidasyona yeni dahil olanların etkisi		--	--
Finansal borçlardaki değişim	8	568.752	12.378.890
Değer artış fonlarındaki değişim		--	--
Azınlık paylarındaki değişim		11.188	64.066
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		148.201.054	105.247.885
NAKİT VE BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ		703.292	2.853.836
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU		7.685.576	5.536.932
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU	6	8.388.868	8.390.768

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (Şirket) (önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Van'da kurulmuştur. Şirket Van Ticaret Sicil Memurluğu'na 2047/VAN sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Galip Öztürk	75.250.985	0,25	77.562.574	51,71
Fatma Öztürk Gümüşsu	12.080.000	0,04	40.000	0,03
Diğer ve halka açık kısım	212.669.015	0,71	72.397.426	48,26
Toplam	300.000.000	100	150.000.000	100,00

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 300.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamının bedelli olarak çıkarılmış sermayesinin 150.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin işlemler 02.02.2011 tarihinde tamamlanmış ve sermaye 8 Mart 2011 tarihli 7767 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

31.03.2011 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 798 kişidir (31.12.2010: 798)

31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolide edilen finansal varlıklarının detayı aşağıda gösterilmiştir:

	Şirket Ünvanı	Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Konsolidasyon Durumu
1.	Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski Ünvan: BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.) (*)	100.000	94	Konsolide
2.	Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	5.000.000	94	Konsolide
3.	Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	960.000	96	Konsolide
4.	Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	100.000.000	99	Konsolide
5.	Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (Eski ünvan: Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic.Ltd.Şti.) (**)	1.050.000	98	Konsolide
6.	Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.000.000	100	Konsolide
7.	Metro Enerji Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	1.000.000	94	Konsolide
8.	Metro Çarşamba İnşaat Kargo Taşımacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000.000	40	Özkaynak
9.	Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	500.000	50	Özkaynak
10.	MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	50.000.000	100	Konsolide
11.	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (****)	11.050.000	100	Konsolide
12.	Metro Civa Kıymetli Maden İşl. Sananayi ve Ticaret A.Ş. (*****)	1.000.000	100	Konsolidasyon Dışı

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

(*) Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş., 13.05.2009 tarihinde Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski Ünvan: BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.)’nin %99,87 ’si

2.500.000 TL’ye satın almıştır. Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş’nin BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş’ye doğrudan ortaklığı bulunmamaktadır.

(**) Bağlı ortaklıklardan Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş. nevi değiştirmek suretiyle 08.03.2010 tarihinde limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür.

(***) Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin 30.09.2010 tarih ve 2010/40 nolu kararı ile iştirak edilmiştir.

(****) 06.08.2010 tarihinde yapılan 2009 Olağan Genel Kurulunda onaylanan Kısmi bölünme yolu ile aynı sermaye koyarak iştirak edilmiş olup, Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi’ nin Kuruluş işlemleri İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 27.09.2010 tarihinde tescil edilmiştir.

(*****) Söz konusu bağlı ortaklığının faaliyeti bulunmaması sebebiyle fon yaratma gücü oluşturmadığından ve aktif büyüklüğünün konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etki yaratmadığından dolayı Grup’un ekli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

Grup’a dahil kuruluşların fiili faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır:

Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski Ünvan: BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.)’nin faaliyet konusu, her türlü maden cevherini ve diğer sanayi hammaddelerini aramak, işletmek ve maden sahalarını aramak, maden işletmek ve maden sanayi tesisleri kurmaktır. İştirak edilme tarihi 13.05.2009’dur. BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin ünvanı Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilerek 05.07.2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğundan tescil edilmiş ve 09.07.2010 tarihli ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Metro Çarşamba İnşaat Kargo Taşımacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 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 30.11.2007’dir.

Metro Enerji Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.’nin 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 30.11.2007’dir.

Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.’nin faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30.11.2007’dir.

Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.’nin 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 30.11.2007’dir.

Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.’nin faaliyet konusu petrol ve petrol ürünü, fueloil, mazot, LPG, akaryakıt alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmak, menkul ve gayrimenkul, makine demirbaş almak satmak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi 30.11.2007’dir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu, karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmaktır. İştirak edilme tarihi 12.02.2009'dur.

Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (Eski ünvan: Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret Ltd.Şti.)'nin faaliyet konusu her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, bayilik almak, kurmak, işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30.11.2007'dir. Şirket nevi değiştirmek suretiyle 08.03.2010 tarihinde limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür.

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı satımı ithalatı ve ihracatıdır. İştirak edilme tarihi 24.06.1987'dir.

Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynakların çıkartılması, işletilmesi, üretilmesi, zenginleştirilmesi, rafine edilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesidir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 11.02.2010'dur.

MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu Petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin,gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işleri yapmaktır. İştirak edilme tarihi 30.09.2010'dur.

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27.09.2010'dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'ye göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMSATFRS") esas alınacaktır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/02 ve 2009/04 sayılı haftalık bültenlerindeki duyurulan ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 38).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10.03.2011 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ölçme ve Raporlama Para Birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir. 01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara ait finansal tablolarda yer alan varlık, borç, özkaynaklar, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmelerin yapılarak konsolide finansal tabloların hazırlanmasını içeren konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü, Ana Ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve işletme politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir:

- a) Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilir.
- e) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- f) Şirket tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Şirket iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna alır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.5. Şerefiye/Negatif Şerefiye

Şirket birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 20). Satın alma maliyeti, ayrıntılabılır varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrıntılabılme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye, her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1. Hasılat

Satış gelirleri, başta karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satışı ve motorlu kara nakil araçları alım-satımı olmak üzere petrol ve petrol ürünleri, et ve et ürünleri satışlarının faturalanmış değerlerini içermekte olup satışlar söz konusu satışı yapılan ürün ve hizmetlerin alıcılara teslim edilmesiyle ürün ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır (Dipnot 28).

Faiz geliri, etkin faiz yöntemine göre kaydedilmektedir. Temettü gelirleri, Grup'un temettüyü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.6.2. Stoklar

Grup'un stokları et ve et ürünlerinden oluşmaktadır. Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir (Dipnot 13).

2.6.3. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grup'un iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 37).

2.6.4. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Öte yandan, binaların, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin ömrü ile sınırlıdır.

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

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

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Faydalı ömür (Yıl)</u>
-Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	10 – 20
-Binalar	25 – 50
-Tesis ve Cihazlar	16,6 – 4
-Taşıt Araç ve Gereçleri	5
-Döşeme ve Demirbaşlar	5
-Özel Maliyetler	3 – 25

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 31).

Grup’un toplam maddi duran varlıklarının %74’ünü oluşturan konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklardan MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.’nin sahip olduğu net defter değeri 19.507.621 TL arsa ve binalar için 30.09.2010 tarihi itibarıyla TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., net defter değeri 27.733.316 TL olan işletme hakkı elinde bulunan tesisleri için 31.03.2011 tarihi itibarıyla Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından ekspertiz raporları hazırlanmıştır. Söz konusu ekspertiz raporları sonucunda Şirket’in arsa, binalar ve özel maliyetleri yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 18).

2.6.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 5 ile 10 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 19). Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

- Haklar
- Maden arama hakları
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Faydalı ömür (Yıl)

- 3-15
- 5
- 5-10

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2.6.6. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, düzeltilmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü arındırılarak mali tablolara yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerine esas teşkil eden ekspertiz değerleri düzeltilmiş elde etme maliyetleri ile karşılaştırılmakta ve ekspertiz değerinin düzeltilmiş elde etme maliyetine göre düşük olması durumunda “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” bölümünde belirtilen esaslar çerçevesinde değer düşüklüğü kaybı ayrılmaktadır. Bu değer düşüklükleri tüm yatırım amaçlı gayrimenkuller için ayrı ayrı belirlenir ve uygulanır.

2.6.7. Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar veya tarımsal ürünler, ancak söz konusu varlığın işletmenin kontrolünde bulunması, varlıktan beklenen ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilebilecek olması ve varlığın gerçeğe uygun değeri veya maliyetinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde finansal tablolara alınır.

Varlıktan beklenen ekonomik fayda ise genellikle fiziki özellikler dikkate alınarak ölçülür. Canlı varlıklar finansal tablolara ilk defa alındığında ve her bir bilanço döneminde net makul değeriyle değerlendirilir. Canlı varlıkların, net makul değeriyle finansal tablolara ilk defa alınmasından ve bu tutarda gerçekleşen bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde net kar veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.

İşletme, sadece ve sadece işletmenin, söz konusu varlığı geçmiş olayların sonucu olarak kontrol etmekte olması, varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve varlığın gerçeğe uygun değerinin veya maliyetinin güvenilir olarak ölçülebilmesi koşullarının gerçekleşmesi durumunda canlı bir varlığı muhasebeleştirir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2.6.8. Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 35) ve şerefiye (Dipnot 20) dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabılır tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabılır tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabılır değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabılır tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabılır tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Grup tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Grup'a sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.6.9. Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

2.6.10. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.6.11. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir (Dipnot 36). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.12. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 22). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

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

2.6.13. Kiralama işlemleri

a) Kiracı Olarak

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir (Dipnot 8).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

b) Kiralayan Olarak

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri, anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış gelir, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır (Dipnot 12).

2.6.14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 24).

2.6.15. Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 33). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 8).

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

2.6.16. Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir (Dipnot 10).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.6.17. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 35). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 35).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 35).

Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenen vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenen vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve bağlı ortaklığın net ertelenen vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir (Dipnot 35).

2.6.18. Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6.19. Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 10).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.6.20. Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 40).

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.22. Nakit akım tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklan ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.23. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Bölümlere göre raporlama ürün cinsine göre yapılmıştır (Dipnot 5).

2.6.24. Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Grup'un teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise UMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya UMS 18, "Hasılat'a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2.7. Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartların ve Yorumların Uygulanması:

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayımlanan ve 01.01.2010 tarihinden itibaren geçerli olan ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31.03.2011 tarihli ara dönem finansal tabloları için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 14 (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi” (01.01.2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

Bu değişikliklerin ve standartların Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkili olması beklenmemektedir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Grup, 31 Mart 2011 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“TFRYK”) tüm yorumları uygulamıştır.

31 Mart 2011 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 1– Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması; istisnalar için belirlenen “sabit tarihlerin”, “UFRS’ye geçiş tarihi” olarak değiştirilmesi. İlgili değişiklik 1 Temmuz 2011 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 1– Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması yüksek enflasyondan zarar görme durumu sona ermekte olan işletmeler için ilave muafiyetler. İlgili değişiklik 1 Temmuz 2011 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

UFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklamalar; finansal araçların transferleriyle ilgili açıklamaların geliştirilmesine yönelik değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Temmuz 2011 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31.03.2011:

a) MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Grup 30.09.2010 tarih ve 2010/40 sayılı Yönetim Kurulu kararına göre, turizm ve petrol tesis yatırımları ile iştirak eden 50.000.000 TL ödenmiş sermayeli MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ortakların 49.971.241 TL nominal değerdeki payının, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda 205.000.000 TL tutarında değer tespit edildiği dikkate alınarak bu değerden iskonto yaparak 190.000.000 TL bedelle ortaklardan satın alınmasına, satın alma dolayısıyla ortakların Grup'tan olan 190.000.000 TL tutarındaki alacağına herhangi bir faiz işletilmemesine karar vermiştir.

Dönen varlıklar	27.819.265
Duran varlıklar	159.276.732
Kısa vadeli yükümlülükler	(21.238.008)
Uzun vadeli yükümlülükler	(17.843.371)
Net varlık toplamı	148.014.618
Katılım oranı	0,999
Katılım payı	147.932.343
Ödenen nakit	190.000.000
Pozitif Şerefiye (30.09.2010)	42.067.657

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.03.2011: Yoktur).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2011	31.03.2011
Kasa	1.716.072	616.923
Bankalar	978.358	666.513
-Vadesiz mevduat	978.358	666.513
Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
Diğer hazır değerler	5.694.438	6.402.140
Toplam	8.388.868	7.685.576

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.03.2011	31.12.2010
Bağlı ortaklıklar	999.960	999.960
Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)	(999.960)	(999.960)
Toplam	--	--

	Bağlı Ortaklık/İştirak Oranı	31.03.2011	Bağlı Ortaklık/İştirak Oranı	31.12.2010
- Metro Civa Kıymetli Maden İşl.San.Ve Tic.A.Ş.	99,99	999.960	99,99	999.960
- Metro Civa Kıymetli Maden İşl.San.Ve Tic.A.Ş. sermaye taahhüdü (-)	--	(999.960)	--	(999.960)
- Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	--	--	--	--
Toplam		--		--

Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. 2010 yılında konsolide edilmiştir.

Metro Civa Kıymetli Maden İşl.San.Ve Tic.A.Ş. faaliyeti bulunmaması sebebiyle fon yaratma gücü oluşturmadığından ve aktif büyüklüğünün konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etki yaratmadığından dolayı Grup'un ekli finansal tablolarında konsolide edilmemiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2011	31.12.2010
Banka Kredileri	20.111.147	23.180.576
Toplam	20.111.147	23.180.576
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2011	31.12.2010
Banka Kredileri	14.745.192	11.107.011
Toplam	14.745.192	11.107.011

8. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2010 : Yoktur).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Alıcılar	860.536	9.430.646
Alacak çekleri / senetleri	3.468.900	10.000.660
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(942.592)	(139.407)
Şüpheli ticari alacaklar	2.036.584	2.355.559
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-)	(2.320.524)	(2.355.559)
Toplam	3.102.904	19.291.899

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
1 Ocak itibariyle bakiye	2.355.559	1.219.405
Dönem içindeki artış	--	1.136.154
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	(318.975)	--
Dönem sonu bakiye	2.036.584	2.355.559

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Satıcılar	18.086.788	10.376.142
Borç çekleri /senetleri	31.828.515	22.864.878
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(90.414)	(288.662)
Diğer ticari borçlar	283.174	280.949
Toplam	50.108.063	33.233.307

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Hisse devri alacağı	--	260.000
Verilen depozito ve teminatlar	11.297	36.560
Personelden alacaklar	250.116	493.973
Diğer ticari olmayan alacaklar (*)	1.029.770	1.348.219
Toplam	1.291.183	2.138.752

(*) Katma Değer Vergisi iade alacaklarından ve diğer ticari olmayan alacaklardan oluşmaktadır.

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Verilen depozito ve teminatlar	260.603	223.091
	260.603	223.091

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Alınan depozito ve teminatlar	19.389	19.389
Personele borçlar	627.202	311.866
Ödenecek vergi ve fonlar	275.281	238.916
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	177.265	141.128
Diğer çeşitli borçlar	--	96.173
Toplam	1.099.137	807.472

Uzun vadeli diğer ticari borçlar yoktur. (31.12. 2010 yoktur.)

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup, aktifinde kayıtlı araçlarını acentelere kiralamıştır. Grup tarafından yapılan kiralama işlemi TMS 17'nin 10-11'inci paragrafları çerçevesinde finansal kiralama tanımına uygun düştüğü anlaşılmaktadır. Bu durumda gerçekleştirilen kiralama işlemi TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı 36-48'inci paragraflarında yer alan maddeler gereği mali tablolara yansıtılmıştır. Finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Kiralama Alacakları

	31.03.2011	31.12.2010
Finansal kiralama alacakları (brüt)	10.939.516	9.976.305
Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.177.330)	(2.354.140)
	8.762.186	7.622.165

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Alacakları

	31.03.2011	31.12.2010
Finansal kiralama alacakları (brüt)	48.351.102	32.016.402
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.912.845)	(4.085.207)
	43.438.257	27.931.195

12. STOKLAR

<u>Stoklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
İlk madde ve malzeme	330.605	297.250
Ticari mallar	2.917.168	3.427.143
Toplam	3.247.773	3.724.393

13. CANLI VARLIKLAR

<u>Canlı varlıklar</u>	31.03.2011	31.12.2010
Büyükbaş etlik hayvanlar	313.469	314.145
Toplam	313.469	314.145

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

14. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.03.2011	31.12.2010
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6.230.424	3.851.538
Toplam	6.230.424	3.851.538

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.03.2011	31.12.2010
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.845.000	3.845.000
	3.845.000	3.845.000

31.12.2010:

	Ekspertiz Tarihi	Ekspertiz Değeri
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	Mart 09	1.525.000
Ankara Genel Müdürlük Binası (Mecnun Sokak)	Mart 09	1.600.000
Mersin Kazanlı Arsası	Mart 09	720.000
Toplam		3.845.000

31.12.2009 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili varlıkların gayrimenkul değerleme raporlarında belirtilen değerler esas alınarak gösterilmiş olup maliyet değerleri ile ekspertiz değerleri arasındaki fark özkaynaklarda değer artış fonları hesabında yer almaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

	31.03.2011	31.12.2010
Arazi ve arsalar	29.909.008	29.909.008
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	4.429.314
Binalar	80.367.527	79.474.447
Makine ve teçhizat	24.967.822	24.966.391
Taşıt araçları	74.790.665	60.623.581
Demirbaşlar	5.665.091	5.631.614
Özel Maliyetler	98.949.189	98.947.211
Diğer maddi duran varlıklar	--	--
Birikmiş Amortismanlar	(72.014.265)	(66.826.735)
Yapılmakta olan yatırımlar	1.389.871	1.329.068
Toplam	248.454.222	238.483.899

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	31.03.2011	31.12.2010
Haklar	25.379.924	25.379.924
Maden arama hakları	864.003	719.511
Birikmiş Amortismanlar	(2.349.071)	(1.754.389)
Toplam	23.894.856	24.345.046

19. ŞEREFİYE

Şirket'in 31.03.2011 tarihi itibarıyla pozitif şerefiyesi aşağıdaki gibidir:

<u>Pozitif Şerefiye</u>	31.03.2011	31.12.2010
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	84.916.763	84.916.763
Van-Bes Besicilik San.ve Tic.A.Ş.	34.119	34.119
Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42.067.657	42.067.657
Toplam	127.018.539	127.018.539

Şirket, SPK'nın 19.03.2010 tarih ve 6/198 sayılı toplantısı ve 23.03.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13.377-2903 sayılı kararı uyarınca 2008 yılı Şerefiye tutarı olan 18.386.000 TL'yi (Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.: 6.533.567, Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.: 11.852.433) değerlendirme raporlarını esas alarak ilgili varlıklara (arsa ve binalar) yansıtmış ve amortisman uygulamıştır. 2008 yılında yapılan bu işlem nedeniyle amortisman giderleri 220.737 TL (2007 : 44.147 TL) artmış, ertelenen vergi aktifi ve ertelenen vergi gideri 44.148 TL (2007 : 8.829 TL) artmıştır. (Dipnot 18, Dipnot 35) Bundan dolayı 2008 yılı ana ortaklık dönem zararı 3.908.831 iken 4.084.087 TL olmuştur. 2007 yılı geçmiş yıl zararı da bu işlemlerden dolayı 35.318 TL daha artmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

i) 2008 yılı düzeltilen Şerefiye

Şirket'in 2008 yılı dağıtılan şerefiye tutarı aşağıdaki bağlı ortaklıklarından kaynaklanmaktadır.

<u>Düzeltilen Pozitif Şerefiye</u>	<u>31.12.2010</u>
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	11.852.433
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.	6.533.567
Toplam	18.386.000

Şirket, 2008 yılı finansal tablolarında 18.386.000 TL olan şerefiyeyi değerleme raporlarını esas alarak ilgili varlıklara dağıtmıştır.

<u>Düzeltilen Şerefiyenin varlıklara paylaşımı</u>	<u>31.12.2010</u>
Arsa	5.141.807
Binalar	13.244.193
Toplam	18.386.000

Şirket, UMS 16 kapsamında arsa ve binalarda yer alan dağıtılan şerefiye için amortisman uygulamış ve 2008 yılı dönem zararı değişmiştir (2.4. Önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi).

Şirket'in 12.11.2007 ve 26.10.2007 tarihli değerleme raporlarında bağlı ortaklıklarının arsa ve bina toplamı aşağıdadır:

<u>Değerleme Raporu</u>	
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	21.649.000
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.	6.592.000

Şirket tarafından 16.11.2007 tarihinde 14.850.000 TL ve 01.11.2007 tarihinde 7.750.000 TL bedelle hisseleri devir alınan Metro Yağlı Turistik İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş. ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.'ye ilişkin devir bedelleri için Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi ile yeniden değerleme çalışması yaptırılmıştır. 19.08.2008 tarih ve 903 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Metro Yağlı Turistik İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş. için 12.622.500 TL ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş. için 6.587.500 TL olmak üzere yeniden belirlenmiştir. Bu doğrultuda ortaya çıkan toplam fark tutarı olan 3.390.000 TL, 31.12.2010 tarihli mali tablolarda şerefiye tutarlarından indirim konusu yapılmış olup aynı tutar devir bedellerine ilişkin ortaklara borçlar hesabından düşülmüştür.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ii) 2009 yılı dağıtılan Şerefiye

<u>Şerefiyenin hareketi ve dağıtılması</u>		<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>Dönembaşı açılış bakiyesi</u>			
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.		--	11.852.433
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.		--	6.533.567
<u>Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan şerefiye</u>			
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. (3)		93.576.006	--
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (1)		2.434.842	--
Van-Bes Besicilik San.ve Tic.A.Ş.		34.119	--
<u>İlgili varlıklara dağıtılan Şerefiye</u>			
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.		--	(11.852.433)
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş.		--	(6.533.567)
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. (4)		(8.659.243)	--
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (2)		(2.434.842)	--
		<u>84.950.882</u>	<u>--</u>

a) Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

(1) Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş., 13.05.2009 tarihinde Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski Ünvan: BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.)'nin % 99,87'ni 2.500.000 TL'ye satın almıştır.

(2) Şerefiye tutarı olan 2.434.842 TL'nin tamamı, BYS Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin arama haklarının devrinden kaynaklanmasından dolayı haklara yansıtılmış ve amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 19)

b) Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş

(3) Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş., 12.02.2009 tarihinde Galip Öztürk'ten 108.214.543 TL bedelle satın alınmıştır. (Dipnot 37)

(4) Şirket, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.'den kaynaklanan 93.576.006 TL, şerefiyenin 8.659.243 TL kısmını bağlı ortaklığının faaliyet konusunun yolcu taşımacılığı ağırlıklı olmasından dolayı aktifinde bulunan otobüslere aşağıdaki hesaplama göre dağıtmıştır.

<u>Otobüsler</u>		<u>31.12.2010</u>
Dağıtım öncesi net defter değerleri	(a)	15.669.169
Otobüsler kasko bedelleri	(b)	19.616.531
Satılabilir piyasa değeri (+%20)	(c)	23.541.208
Dağıtılabılır net Şerefiye	(c-a)	7.872.039
<u>Amortisman öncesi Şerefiye</u>		<u>8.659.243</u>

Bu işlem ile varlığın üzerine yansıtılan şerefiye ile piyasa fiyatı değerleri birbirine yakın olmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iktisap edilmesi:

Grup, 30.09.2010 tarihi itibarıyla MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. % 99,99 oranında iktisap etmiş olup, 42.067.657 TL tutarında negatif şerefiye oluşmuştur.

Dönen varlıklar	27.819.265
Duran varlıklar	159.276.732
Kısa vadeli yükümlülükler	(21.238.008)
Uzun vadeli yükümlülükler	<u>(17.843.371)</u>
Net varlık toplamı	148.014.618
Katılım oranı	0,999
Katılım payı	147.932.343
Ödenen nakit	<u>190.000.000</u>
Pozitif Şerefiye (30.09.2010)	42.067.657

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

21. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen teminatlar aşağıdadır :

	31.03.2011	31.12.2010
Verilen teminat mektupları	1.992.500	8.278.867
Verilen teminat çekleri /senetleri	--	3.100.000
Verilen ilişkili taraf hisse senetleri teminatı (*)	--	16.500.000
Verilen ipotekler	--	6.008.000
Toplam	<u>1.992.500</u>	<u>33.886.867</u>

(*) İlişkili taraflardan Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. (Eski Ünvan: Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş.)'nin banka kredilerine karşılık teminat olarak verilen hisse senetleridir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat Rehin ve İpoteklerin Toplam Tutarı	1.992.500	33.886.867
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer Üçüncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpoteklerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	<u>1.992.500</u>	<u>33.886.867</u>
Şirket'in vermiş olduğu Diğer Teminat Rehin ve İpoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı		
	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alınan ipotek senetleri	745.000	745.000
Alınan teminat mektupları	278.000	278.000
Toplam	<u>1.023.000</u>	<u>1.023.000</u>

Grup'un Türkiye İş Bankası A.Ş. Altunizade Ticari Şubesi'den kullanmış olduğu krediler için Şirket ortaklarının vermiş olduğu kefalet bulunmaktadır.

b) Davalar

	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Aleyhte devam eden davalar	8.246.983	8.246.983
Lehte devam eden davalar	451.622	451.622

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

<u>Davacı</u>	<u>Mahkeme ve Dava Numarası</u>	<u>Tutar</u>
Yıldırım Kerestecilik Mim. İnş. Tur. Tic. Ve San. Kolektif Şti.	İstanbul 6.Asliye Ticaret Mahkemesi 2009/416	60.081
Köroğlu Beton A.Ş.	Bolu 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/ 426	59.303
Shell&Turcas Petrol A.Ş. (*)	İstanbul 9.Asliye Ticaret Mahkemesi 2010/199	3.439.850
Türk Telekomünikasyon A.Ş. (**)	Çorlu 1.Asliye Hukuk Mahkemesi 2008/368	408.819
Ada Ekspres	Ankara 10.Sulh Huk. 2010/2895	4.373
Ankara Billuriye	Ankara 9.Ticaret 2009/561	38.421
Başkent Sigorta	Ankara 6.Ticaret 2010/12	16.944
Örnek Mermer	İstanbul 4.Ticaret 2010/47	16.356
İşçilik alacakları		174.892
Diğer (***)		4.027.944
Toplam		8.246.983

(*) Şirket ile Shell & Turcas Petrol A.Ş. Susurluk Tesisi için 800.000 USD ve Dörtdivan Tesisi için 3.500.000 USD intifa hakkı bedelinden doğan uyuşmazlıktan kaynaklanan davadır. Dava devam etmektedir.

(**) Hasar sebebiyle Türk Telekomünikasyon A.Ş.’nin açtığı iş bedelinin tazmini davasıdır.

(***) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.’nin davalarıdır.

Davalar devam etmekte olduğundan aleyhte açılan davalar için karşılık ayrılmamış olup, davaların sonuçlanması beklenmektedir.

22. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 2.517,01 TL tavanına tabidir (31.12.2010 - 2.365,16TL).

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	2011	2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oran (%)	100	100

Sonuç olarak, Ortaklığın elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	31.03.2011	31.12.2010
Kıdem tazminatı karşılığı	403.240	310.954
Toplam	403.240	310.954

24. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2010:Yoktur).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Verilen sipariş avansları	1.381.641	3.809.579
Peşin ödenen sigorta giderleri	2.994.433	2.440.254
Devreden Katma Değer Vergisi	10.363.596	8.261.973
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	769.632	--
İş avansları	1.230.803	248.136
Personel avansları	49.637	143.697
Diğer çeşitli dönen varlıklar	9.522	25.704
Toplam	16.799.264	14.929.343
Diğer Duran Varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek yıllara ait giderler	136.630	--
	136.630	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek aylara ait bilet yükümlülükleri	1.189.127	2.348.442
Alınan avanslar (*)	16.535.988	19.402.570
Ertelenmiş sigorta primleri	14.100	14.100
Diğer borçlar	2	25
Toplam	17.739.217	21.765.137

(*) Alınan avansların 19.384.010 TL tutarındaki kısmı finansal kiralama yolu ile kiralananan otobüslere ilişkin kiracılardan alınan depozitolardan oluşmaktadır.

26. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
Galip Öztürk	75.250.985	0,25	77.562.574	51,71
Fatma Öztürk Gümüşsu	12.080.000	0,04	40.000	0,03
Diğer ve halka açık kısım	212.669.015	0,71	72.397.426	48,26
Toplam	300.000.000	100	150.000.000	100,00

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 300.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamının bedelli olarak çıkarılmış sermayesinin 150.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye arttırılmasına ilişkin işlemler 02.02.2011 tarihinde tamamlanmış ve sermaye 8 Mart 2011 tarihli 7767 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Sermaye Düzeltmesi Farkları

	31.03.2011	31.12.2010
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	15.583.748	15.583.748
	15.583.748	15.583.748

Hisse Senetleri İhraç Primleri

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

	31.03.2011	31.12.2010
Hisse senetleri ihraç primleri	24.162.856	24.162.817
	24.162.856	24.162.817

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu

Şirket'in Ankara'da bulunan genel müdürlük binaları, İstanbul bölge müdürlüğü binası ile Mersin Kazanlı'da bulunan arsasının yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanma tarihine kadar oluşan maliyet değerleri ile makul değerle değerlendirme farkları yeniden değerlendirme değer artış fonuna kaydedilmiştir.

	31.03.2011	31.12.2010
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	573.409	573.409
Ankara Genel Müdürlük Binası (Mecnun Sokak)	1.514.729	1.514.729
Ankara Genel Müdürlük Binası (Tunalı Hilmi Caddesi)	--	--
Mersin Kazanlı Arsası	628.179	628.179
Ertelenmiş vergi etkisi	(31.409)	(31.409)
Toplam	2.684.908	2.684.908

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal Yedekler

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

	31.03.2011	31.12.2010
Yasal yedekler	770.087	564.796
Toplam	770.087	564.796

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	31.03.2011	31.12.2010
Olağanüstü yedekler	5.054.195	1.153.679
Geçmiş yıllar kar / zararları	(1.498.219)	(7.362.695)
	3.555.976	(6.209.016)

Sermaye Piyasası Kurulu 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı ile;

Halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak;

a) Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının Kurulun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine,

b) Konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Kurulun Seri:XII No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına,

c) Şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına, Kurulun Seri:XII No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine,

d) Payları bir borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların yönetim kurullarınca, genel kurulun onayına sunulacak kar dağıtım önerisine ilişkin karar alınması ve/veya doğrudan ortaklıkların genel kurullarında kar dağıtımının karara bağlanması durumunda, söz konusu kararlara ilişkin Seri:VIII, No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca yapılacak özel durum açıklamasının ekinde Kar Dağıtım Tablosu Hazırlama Kılavuzunda yer alan tabloların da hazırlanarak kamuya duyurulmasına,

e) Seri:IV No:27 Tebliği'nin 6'ncı maddesinde yer alan temettü dağıtım zamanına ilişkin sürelerin uygulanmasında;

i. Temettütün tamamı nakden dağıtılacaksa, temettütün hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının yapılması uygulamasına devam edilmesine,

ii. Temettü pay olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini takip eden beşinci ay sonuna kadar Kurula başvuruda bulunulması ve pay dağıtımının hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanmasına,

iii. (i) ve (ii) alt bentlerindeki seçeneklerin birlikte kullanılması durumunda ise, anılan bentlerde belirtilen işlemlerin ayrı ayrı ancak anılan bentlerde yer alan süreler dahilinde yerine getirilmesine, karar vermiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

27. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
<u>Satış gelirleri</u>		
Yurtiçi satışlar	146.395.587	81.144.281
Yurtdışı satışlar	6.661.412	4.556.822.
Diğer gelirler	38.174	202.084
Toplam Satışlar	153.095.173	85.903.187
Satıştan iadeler (-)	(4.283.431)	3.083.141
Satış iskontoları (-)	(92.485)	-
Toplam	(4.375.916)	3.083.141
Net Satışlar	148.719.257	82.820.046
<u>Satışların Maliyeti</u>		
Satılan mamuller maliyeti	(582.018)	(473.413)
Satılan ticari mal maliyeti	(43.948.723)	(1.571.041)
Satılan hizmet maliyeti	(103.455.536)	(74.354.607)
Diğer satışların maliyeti	-	-
Toplam	(147.986.277)	(76.399.061)
<u>Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler</u>		
Finansal kiralama faiz ve sigorta gelirleri	2.396.381	--
Toplam	2.396.381	--

Şirket'in kiraladığı olduğu otobüs ve minibüslere ilişkin faiz gelirleri ve yansıtılan sigorta gelirlerinden oluşmaktadır.

28. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	(160)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(614.272)	(772.588)
Genel yönetim giderleri	(2.302.056)	(3.702.795)
Toplam	(2.916.328)	(4.475.543)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	2.691.716	626.696

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>	(1.435.773)	(416.872)
Faaliyetle ilgili diğer giderler ve zararlar	(1.435.773)	(416.872)
Toplam	(1.435.773)	(416.872)

30. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
<u>Finansal Gelirler</u>	582.757	290.832
Finansal Gelirler	582.757	290.832
Toplam	582.757	290.832

31. FİNANSAL GİDERLER (-)

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
<u>Finansal Giderler</u>	(760.721)	(209.856)
Finansal Giderler	(760.721)	(209.856)
Toplam	(760.721)	(209.856)

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31.03.2011	31.12.2010
Aksaray-Merkez dinlenme tesisi	5.000.000	5.000.000
Aksaray-Merkez dinlenme tesisi birikmiş amortismanı	(266.667)	(266.667)
Toplam	4.733.333	4.733.333

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31.12.2010: Yoktur).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. 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.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2010: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2010: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2009: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik aşağıda açıklanan birtakım istisnalar bulunmaktadır: Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir.

Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	3.493.094	3.565.279
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(2.863.395)	(3.041.179)
Toplam	<u>629.699</u>	<u>524.100</u>
	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ertelenen vergi varlıkları	5.547.555	5.576.971
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(19.500.736)	(19.437.130)
Toplam	<u>(13.953.181)</u>	<u>(13.860.159)</u>

31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı:</u>		
Cari dönem Kurumlar Vergisi karşılığı	--	(3.219.060)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(326.820)	(796.622)
Toplam	<u>(326.820)</u>	<u>(3.219.060)</u>

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000.000	15.000.0000.000
Net dönem karı / (zararı) (TL)	581.539	2.000.058
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0,000039	0,000250

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Şirket’in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	Ticari		Ticari Olmayan	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık Ltd.Şti.	--	6.551	--	--
Antalya Metro Turizm Taşımacılık İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	300	69.171	--	--
Asya Tur Seyahat Taşımacılık A.Ş.	21.818	21.818	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	902.787	330.339	--	--
Atlas Emlak Yat. ve Tic. A.Ş.	14.072	6.520	--	590
Avrasya Terminal İşletmeleri (Eski Unvan: Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş.)	37.375	20.328	--	--
Durusu Kule Turizm Otel İşl. Tic. Ltd.Şti.	9.568	4.431	--	--
Efes Tur Turizm ve Tic. Ltd.Şti.	--	--	--	--
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	13.651	13.651	--	--
Elit Yatırım Org.Tur.Sey.ve Tic.A.Ş.	--	--	--	470
Greenenertec Enerji Üretim Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	--	5.561	5.561
İnttur Turistik Yatırımları Ltd. Şti.	149.530	295.415	--	2.680
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	16.590.793	14.035.322	--	308
Joy Market Pazarlama ve Dağıtım Hizm.A.Ş.	--	11.357	--	--
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Tic. A.Ş.	--	--	--	5.550
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.Ş. (Eski Ünvanı: Metro İkram Paz.A.Ş.)	145.536	310.062	--	--
Metro İnşaat İth. İhr. San. Ltd. Şti.	7.244.348	8.122.727	252.500	--
Metro Uluslararası Seyahat ve Turizm Tic. Ltd.Şti	214.380	609.555	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	382	16	--	382
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	39.426	2.575	--	--
Mola Petrol Gıda Nak. Tic.Ltd.Şti.	--	453.757	--	--
Samsun Metro Turizm Nakliyat Tic.Ltd.Şti.	4.439.956	4.595.391	--	--
Trakya Metro Turizm Taşımacılık İnşaat ve Tic. Ltd. Şti.	57.106	106.368	--	--
Metro Çarşamba İnşaat Kargo Taş.Tic.A.Ş.	--	3.961	--	44
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	67.864	--	2.024
Metro Enerji Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	--
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	3.179	--	--	--
Sevgi Mert	--	--	--	--
Sinan Solok	--	--	--	--
Galip Öztürk	--	--	16.150	16.150
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	46.590	1.916.097	--
Cengiz Kaya	--	--	825.015	--
Hüseyin Avni Saatçioğlu	--	--	--	--
Reeskont	(71.045)	(270.803)	--	--
Toplam	29.813.162	28.862.966	3.015.323	33.759

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

İlişkili Taraflara Borçlar	Ticari		Ticari Olmayan	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık Ltd.Şti.	2.985.775	581.625	--	--
Antalya Metro Turizm Taşımacılık İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	1.723.369	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	--	7.081	--	--
Avrasya Holding A.Ş. (Eski Ünvanı: Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.)	8.979	9.312	--	67.951
Atlas Emlak Yat. ve Tic. A.Ş.	4.838	--	--	67.951
Avrasya Terminal İşletmeleri (Eski Ünvan: Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş.)	435.605	28.616	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.Ort.A.Ş.	68.541	--	--	--
BYS Bina Yönetim Sistemleri ve Sosyal Hizmetler A.Ş.	33.867	--	--	--
Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Tic. Ltd.Şti.	--	338	--	--
Durusu Kule Turizm Otel İşl. Tic. Ltd.Şti.	28.658	--	--	--
Elit Otelcilik Turizm Seyahat ve Petrol Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	337.160	166.841	--	--
Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Tic. A.Ş.	--	128.753	--	--
İnntur Turistik Yatırımlar Ltd.Şti.	270	270	--	--
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	128.850	--	--	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	--	855.628	--	--
Mardin Metro Ulus. Nak. Tur.Teks.İnş.Gıda Ltd.Şti.	--	8.972	--	--
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.Ş. (Eski Ünvanı: Metro İkram Pazarlama A.Ş.)	25.839	34.963	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	401	--	--	--
Metro İnşaat İthalat İhracat San.ve Tic.Ltd.Şti.	2.576.161	4.149.132	--	--
Metro Medya Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	--	1.227.246	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Tic.Ltd.Şti.	75.280	118.401	--	1.250
Metro Yer Hiz.Serv.Taş.Tur.Ltd.Şti.	11.332	--	--	--
Uğur Dağıstanlı	--	--	--	969
Mustafa Baş	--	--	--	5.055
Fatih Öztürk	--	--	--	5.055
Ömer Bilgiseven	--	--	--	7.500
Erdem Yücel	--	--	--	5.055
Yeşim Varoğlu	--	--	--	969
Samsun Metro Turizm Nakliye Tic. Ltd. Şti.	--	--	--	--
Sistem Dağ.Paz.Tic.A.Ş.	--	56.847	--	--
Tarık Cengiz	--	--	--	5.055
Galip Öztürk (*)	6.000	123.128	70.489.345	205.436.819
Sevgi Mert	--	423	--	5.055
Sezgin Gümüş	--	--	75.000	--
Reeskont	(38.284)	(144.642)	--	--
Toplam	8.412.641	7.352.934	70.564.345	205.540.733

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

İlişkili kuruluşlarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili kuruluşlarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

<u>Alışlar</u>	01.01.-31.03.2011		
	<u>Mal</u>	<u>Hizmet</u>	<u>Diğer</u>
Ankara Metro Sey.Tur.Ltd.Şti.	--	9.768.572	--
Antalya Metro Turizm Taş.İnş.Tic.Ltd.Şti.	--	3.382.158	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.	3.704	849.175	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	18.261	--	10.355
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	--	--	--
Atlas Emlak Yat.ve Tic.A.Ş.	--	--	4.000
Asya Tur Sey.Taş.A.Ş.	--	--	--
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	--	23.386	16.958
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	--	--	36.440
İnttur Turistik ve Yat.Ltd.Şti.	--	1.299	--
İstanbul Metro Tur.Sey.Ltd.Şti.	--	23.766.809	23.307
Durusu Kule Turizm Otel.İşl.Tic.Ltd.Şti.	--	--	--
Bys Bina Yönetim Sis.ve Sos.Hiz.A.Ş.	--	--	23.566
Sampı Gıda Üretim Paz.Tic.A.Ş.	18.616	17.741	--
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	893.081
Avrasya Gayrimenkul Yat.Ort.A.Ş.	--	--	174.258
Metro U.Arası Sey.ve Tur.Tic.Ltd.Şti.	--	1.791.379	--
Metro Yatırım Menkul Değ.A.Ş.	--	10.500	--
Samsun Metro Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	--	1.091.651	--
Miranda Otel İşl.Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	--	542	--
Trakya Metro Turizm Taş.Org.ve Tic.A.Ş.	--	3.278.879	2.542
Metro Yer Hiz.Ser.Taş.Tur.Ltd.Şti.	--	--	1.700
Avrasya Holding A.Ş.	--	--	2.837
Toplam	<u>40.581</u>	<u>43.982.091</u>	<u>1.189.044</u>

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

<u>Satışlar</u>	01.01.-31.03.2011		
	Mal	Hizmet	Diğer
Ankara Metro Sey.Tur.Ltd.Şti.	--	1.569.653	--
Antalya Metro Turizm Taş.İnş.Tic.Ltd.Şti.	--	201.274	--
Asya Tur Sey.Taş.A.ş.	--	--	--
Atlas Emlak Yat.ve Tic.A.Ş.	--	--	1.500
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.	32.521	30.748	--
Avrasya Holding A.ş.	--	--	1.500
Avrasya Müşteri İlişkileri Yön.Hiz.ve Paz.A.ş.	--	--	--
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.ş.	11.501	11.862	--
Bys Bina Yönetim Sis.ve Sos.Hiz.A.ş.	--	--	--
Durusu Kule Turizm Otel.İşl.Tic.Ltd.Şti.	--	--	--
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	--	--	--
İnttur Turistik ve Yat.Ltd.Şti.	--	91.789	4.542
İstanbul Metro Tur.Sey.Ltd.Şti.	1.010.693	2.858.140	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.	--	--	4.758
Avrasya Petrol ve Tur.Tes.Yat.A.ş.	--	--	2.433
Sampı Gıda Üretim Paz.Tic.A.ş.	9.696	--	7.500
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	19.413
Bostan Tarım Ürün.Sera.ve Gıda San.Tic.A.ş.	--	--	1.000
Metro Medya Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	--	--	--
Metro Turizm Petrol Ürün.San.ve Tic.A.ş.	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	--	--
Metro U.Arası Sey.ve Tur.Tic.Ltd.Şti.	--	139.096	--
Metro Yatırım Menkul Değ.A.ş.	--	--	--
Miranda Otel İşl.Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	34.965	--	--
Samsun Metro Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	--	39.541	247.938
Sistem Dağıtım ve Pazarlama Tic.A.ş.	--	--	--
Trakya Metro Turizm Taş.Org.ve Tic.A.ş.	--	217.983	9.000
Toplam	1.099.376	5.160.086	299.584

Grupiçi firmalardan olan alış ve satışlar, bilet satışları, otel konaklamaları, hizmet, organizasyon, yolcu bilet sigorta bedelleri, güvenlik, temizlik hizmetleri, tesislerin bakım-onarımlarından kaynaklanmaktadır.

Üst düzey ücretlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Huzur hakkı	160.636	505.195
-Ücretler	64.159	448.083
Toplam	224.795	953.278

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski :Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	<u>Cari Dönem</u>				<u>Önceki Dönem</u>			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	41.658	--	20.330	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	231.996	5.782	108.857	--	224.197	21.293	93.350	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	47.949	--	23.400	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	321.603	5.782	152.587	--	224.197	21.293	93.350	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer (Verilen Sipariş Avansları)	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	321.603	5.782	152.587	--	224.197	21.293	93.350	--
10. Ticari Borçlar	24.548.218	--	11.980.000	--	11.884.780	--	5.800.000	--
11. Finansal Yükümlülükler	4.183.071	--	2.041.418	--	4.840.028	--	2.362.026	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	28.731.289	--	14.021.418	--	16.724.808	--	8.162.026	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	552.929	--	269.840	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	552.929	--	269.840	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	28.731.289	--	14.021.418	--	17.277.737	--	8.431.866	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a- 19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(28.409.686)	5.782	(13.868.831)	--	(17.053.540)	21.293	(8.338.516)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)*	(28.457.634)	5.782	(13.892.232)	--	(17.053.540)	21.293	(8.338.516)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31.03.2011 VE 31.12.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

Yoktur (31.03.2011: Yoktur).

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço sonrası olay yoktur.

39. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

1. Grup’a dahil bağlı ortaklıklardan MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 2007 yılına ait yasal defterlerinin Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından incelenmesi devam etmektedir.
2. Grup aktifinde kayıtlı otobüs ve minibüsleri acentelere kiralamaktadır. Söz konusu kiralama işlemi, TMS 17 Kiralama İşlemleri’nin 10 ve 11. maddeleri çerçevesinde finansal kiralama tanımına uygun olduğu anlaşılmakla birlikte Finansal Kiralama Kanunu ve Vergi Mevzuatı kapsamındaki düzenlemeler nedeniyle yapılacak değerlendirme sonuçlarının ayrıca göz önünde bulundurulması gerekmektedir.