

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI VE
ÖZET DİPNOTLARI**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA ÖZET İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-54

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Cari / Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	98.836	108.852
Finansal Yatırımlar		--	253.000
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.146	8.621
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	354.460	90.341
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	58.353.184	58.887.676
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.217	1.217
Peşin Ödenmiş Giderler		177.580	219.155
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	71.981	84.069
Diğer Dönen Varlıklar	10	842.956	897.416
ARA TOPLAM		59.908.360	60.550.347
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		59.908.360	60.550.347
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4	934.010.370	951.701.319
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	1.344.327	1.486.872
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	2.120.000	2.128.000
Maddi Duran Varlıklar		268.058	283.878
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.158	3.373
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		937.745.913	955.603.442
TOPLAM VARLIKLAR		997.654.273	1.016.153.789

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	6.204.000	6.180.000
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	421.218	146.794
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	123.835	100.882
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		367.237	266.093
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	57.236.312	57.674.574
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	135.035	135.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	157.595	183.557
ARA TOPLAM		64.645.232	64.686.935
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.645.232	64.686.935
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		76.295	74.021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	26.116.155	27.040.337
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		26.192.450	27.114.358
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	11	300.000.000	300.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		24.162.856	24.162.856
Sermaye Düzeltmesi Farkları		15.583.748	15.583.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		--	--
- Diğer Kazanç/Kayıplar		(46.982)	(53.923)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		584.600.894	723.725.683
Net Dönem Karı/Zararı	15	(17.542.846)	(139.124.789)
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		906.816.591	924.352.496
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		906.816.591	924.352.496
TOPLAM KAYNAKLAR		997.654.273	1.016.153.789

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI			
Pazarlama Giderleri (-)		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)		(994.151)	(1.475.898)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	2.021.089	4.327.063
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(1.625.630)	(4.947.025)
FAALİYET KARI/ZARARI			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	81.610	52.979.074
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	13	(17.695.488)	(172.237.217)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI			
Finansman Gideri		(256.193)	(307.878)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		925.917	5.449.160
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14	925.917	5.449.160
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI			
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
--Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		8.676	(9.211)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.735)	1.842
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		6.941	(7.369)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER			
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		(17.535.905)	(116.220.090)
Hisse Başına Kazanç	15	(0,058)	(0,387)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	15	(0,058)	(0,387)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900
Transferler		--	--	--	--	--	--	175.384.034	(175.384.034)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	15	--	--	--	--	(7.369)	--	--	(116.212.721)	(116.220.090)
31.03.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(60.677)	58.921	723.725.683	(116.212.721)	947.257.810
01.01.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.923)	58.921	723.725.683	(139.124.789)	924.352.496
Transferler		--	--	--	--	--	--	(139.124.789)	139.124.789	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	15	--	--	--	--	6.941	--	--	(17.542.846)	(17.535.905)
31.03.2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(46.982)	58.921	584.600.894	(17.542.846)	906.816.591

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2016	Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(276.703)	(58.222.026)
Vergi öncesi net kar/ (zarar)	15	(18.468.763)	(121.661.881)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		17.541.028	79.747.989
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	8	29.808	29.158
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	4-13	17.695.488	80.157.099
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler		10.950	7.664
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	6	(1.681)	(5.897)
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Menkul kıymet satış karı/(zararı)		--	--
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri		5.331	2.627.338
- Faiz Gideri		(198.868)	(3.067.373)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		638.944	(16.287.465)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(267.769)	(5.269.928)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	475	(16.571)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	677.037	(14.759.227)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	22.953	(222.823)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	473.292	3.016.765
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(438.261)	770.838
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler	10	96.035	(165.339)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(25.962)	(61.961)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		101.144	420.781
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(288.791)	(58.201.357)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		12.088	(20.669)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		242.687	67.105.759
Bağlı Ortaklıkların Sermaye Taahhüdü Ödemeleri	4	(4.540)	(106.093)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	--	67.212.229
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elden Çıkarılmasına Yönelik Nakit Girişleri		253.000	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.773)	(377)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		24.000	(6.056.216)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	24.000	(6.056.216)
Faiz gideri		256.193	288.111
Ödenen Faiz		(256.193)	(288.111)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(10.016)	2.827.517
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(10.016)	2.827.517
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	108.852	102.920
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	98.836	2.930.437

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Efes Tur Seyahat A.Ş.’dir.

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

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

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

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

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

Pita İkrâm ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Pita İkrâm”); Faaliyet konusu gıda alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015’tir.

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

Sampi Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Sampi Gıda”); Faaliyet konusu Sampi (Samsun Pide) markası ile kendine ait şubelerde ve franchise vermek suretiyle restoran işletmeciliği yapmak ve otobüs firmalarına ikram malzemesi satmak ve pazarlamaktır. İştirak edilme tarihi 26 Mayıs 2015, satılma tarihi 24 Kasım 2015’tir.

Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Metro Civa”); Faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynakların çıkartılması, işletilmesi, üretilmesi, zenginleştirilmesi, rafine edilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesidir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 11 Şubat 2010’dur.Hali hazırda faaliyeti yoktur. 5 Haziran 2015 tarihinde Metro Travel Org. A.Ş. ünvanını almıştır.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

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

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. . (“Van-Bes”); Faaliyet konusu küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı satımı ithalatı ve ihracatıdır. İştirak edilme tarihi 24 Haziran 1987’dir.Şirket’in hali hazırda bodrosunda bulunan işçileri Van-Et’e kiralama dışında faaliyeti yoktur. 6 Mayıs 2015 tarihinden Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.’ye satılmıştır.

Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Samsun Gıda”); Faaliyet konusu havaalanları kargo terminal işletmeciliği, her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, tesis işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir.Şirket’in 2015 yılı içerisindeki sermaye artışına katılmaması nedeniyle iştirak oranı %4,82’ye düşmüştür.

Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş. (“Metro Kargo”); Faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007’dir. 27 Ocak 2016’da satılmıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19 kişidir. (31 Aralık 2015: 17 kişi).

31 Mart 2016 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 2 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları(Devamı)

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2.2 Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	Sahip olunan pay (%)	
Metro Enerji	100	100
Metro Maden	94	94
Pita İkram	100	100
Metro Seyahat	99,69	99,69
Metro Civa	99,96	99,96
Mepet	70,76	70,76
Van-Et	66,42	66,42
Van-Bes	99,69	99,69
Metro Kargo	--	5,06
Samsun Gıda	4,82	4,82

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Şirket, değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçekçe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Netleştirme / Mahsup

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

2.6 Kullanılan Para Birimi

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Maddi duran varlıklar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri 50 yıldır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir (Dipnot 13). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 10). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

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

Tanımlanmış katkı planı

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

Banka kredileri

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

Hasılat

Hizmet satışları:

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

Nakit akım tablosu

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

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Dava karşılıkları:

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

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

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

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.519	1.912
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	97.317	106.940
Toplam	98.836	108.852

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Gerçeğe Uygun Değer			Değer Artışı / (Azalışı)	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer			Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer
	31.12.2014	Girişler	Çıkışlar			31.12.2015	Girişler	Çıkışlar		
Metro Enerji	6.506.242	60.000	--	(88.744)	--	6.477.498	--	--	--	6.477.498
Metro Maden	4.700.000	4.000.000	--	(3.238.373)	--	5.461.627	--	--	--	5.461.627
Metro Turizm Otelcilik	21.120.000	--	(21.120.000)	--	--	--	--	--	--	--
Metro Seyahat	728.595.409	--	--	40.806.774	--	769.402.183	--	--	--	769.402.183
Sampi Gıda	--	46.163.046	(46.163.046)	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel*	952.363	--	--	(8.831)	--	943.532	--	--	(3.625)	939.907
Mepet	371.143.028	--	(67.212.228)	(157.830.729)	--	146.100.070	--	--	(16.529.570)	129.570.500
Van-Et	27.562.962	--	--	(9.464.391)	--	18.098.571	--	--	(1.162.294)	16.936.277
Metro Kargo	--	--	--	253.000	(253.000)	--	--	--	--	--
Samsun Gıda	3.517.199	--	--	2.785.162	--	6.302.361	--	--	--	6.302.361
Pita İkram	--	50.000	--	--	--	50.000	--	--	--	50.000
	1.164.097.203	50.273.046	(134.495.274)	(126.786.132)	(253.000)	952.835.842	--	--	(17.695.489)	935.140.353
Sermaye Taahhütleri (-)										
Metro Enerji	(279.000)	110.000	--	--	--	(169.000)	--	--	--	(169.000)
Metro Travel*	(952.363)	8.831	--	--	--	(943.532)	3.625	--	--	(939.907)
Pita İkram	--	(21.991)	--	--	--	(21.991)	915	--	--	(21.076)
Net Değer	1.162.865.840	50.369.886	(134.495.274)	(126.786.132)	(253.000)	951.701.319	4.540	--	(17.695.489)	934.010.370

*Eski unvan: Metro Civa

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	
Metro Enerji	***	***	18 Şubat 2016	18 Şubat 2016	Artıdeğer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Metro Maden	**	**	--	--	
Pita İkrım	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Metro Seyahat	İNA	İNA	25 Şubat 2016	25 Şubat 2016	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Travel*	--	--	--	--	
Mepet	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Et	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Metro Kargo(Dipnot:19-d)	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Samsun Gıda	****	****	24 Şubat 2016	24 Şubat 2016	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.
Sampi Gıda	--	*****	--	26 Mayıs 2015	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 31 Mart 2016 tarihi itibariyle %12,15 ile %14,72 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2015: %12,15 - %14,72),

*Şirket’in nakit yaratma gücündeki yetersizlik nedeniyle değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

**Söz konusu bağlı ortaklık başlamadığından yasal özkaynak büyüklüğüne getirilmiştir.

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

**** İlgili Yatırım önceki dönem değerlendirme raporları Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %30’u, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi’ne göre hesaplanan değer %40’ı, Piyasa Bazlı Şirket Değeri Yöntemi’ne göre hesaplanan değer %30’u toplamından oluşmaktadır.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	31 Mart 2016	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	892.375
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	773	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.ş.	1.121	--
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	2.209.605
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	476.147
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	2.741	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	8.575
Metro Servis Personel Taşımacılığı A.Ş.	664	--
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	269	--
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	2.578	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	56.146.123
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	--	(35.314)
	8.146	59.697.511

	31 Mart 2016	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	965.312
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	15.722.997
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	10.688	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	200.831	16.371.713
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.081.857
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	8.670	--
Galip Öztürk	--	167.750
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	--	10.665.148
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	5.375.250
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	6.564.897
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	205.972	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	48.544
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.623.473
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(5.331)	(2.350.629)
	421.218	57.236.312

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	2.566.700
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	1.674	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.ş.	1.121	--
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	1.119.469
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	397.477
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	4.676
Erla Asistans Danışmanlık Tic. A.Ş.	288	--
Metro Servis Personel Taşımacılığı A.Ş.	570	--
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	336	--
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	1.770	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	2.862	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	56.286.226
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	--	--
	8.621	60.374.548

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	939.795
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	15.574.362
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	5.036	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	16.066.057
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.085.329
Galip Öztürk	--	59.000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	--	11.493.337
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	5.214.183
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	6.466.309
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	142.691	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.744.773
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.566.313
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(1.321)	(3.534.884)
	146.794	57.674.574

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 31 Mart 2016		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.659	153.275	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	4.364	281.474	7.800
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	3.000	--	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	29.088	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.ş	48.350	357.679	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	136.497	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	7.503	--	5.773
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	--	22.928	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	424	--	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	41.139	--
	68.300	1.022.080	13.573

	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	13.267	1.200
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	14.602	175.575	2.180
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	561.202	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	23.035	29.363	--
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	179.202	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.ş	--	781.345	44.600
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	42.768	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	--	280
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	30.000	--	--
	67.637	1.782.722	48.260

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri(Devamı) ;

	1 Ocak – 31 Mart 2016		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	10.857	--
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	684	--	--
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	97.773	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	6.607	--	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	57.594	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	--	--	1.006
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	391.797	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	1.120	--	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.195	109	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	3.172	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.926	--	--
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	809	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	1.409.476	--
Erla Asistans Danışmanlık Tic. A.Ş.	--	4.665	259
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	--	--	655
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	--	--	228
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	--	--	287
Metro Servis Personel Taşımacılığı A.Ş.	--	--	563
	507.083	1.482.701	2.998

	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	70.669	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	301	--	--
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	65.614	1.094.317	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.379	--	28.000
Metro Turizm Seyahat Org. ve Ticaret A.Ş.	286.112	--	--
Metro Kargo Taş. ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	67.209	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	23.579	3.076
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	23.035	--	2.234
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	--	--	--
	377.441	1.255.774	33.310

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Mektup	Enerji tabi kaynaklar bakanlığı	Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	55.084	55.084
Mektup	İzmir Orman İşleri	Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.360	17.360
Mektup	Mahkeme	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	48.500	48.500
Mektup	Petrol Ofisi	MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.800.000	1.800.000
			1.920.944	1.920.944

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı;

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	31 Mart 2016	31 Mart 2015	
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	74.671	119.996	
		74.671	119.996

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	
Kısa vadeli ticari alacaklar			
Ticari alacaklar	347.960	90.341	
Alınan çekler ve senetler	6.500	--	
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	509.199	510.880	
		863.659	601.221
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(509.199)	(510.880)	
		354.460	90.341
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	354.460	90.341	
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	8.146	8.621	
		362.606	98.962

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	510.880	761.466
İptal edilen karşılık	(1.681)	(70.586)
Silinen alacaklar	--	(190.000)
Yıl içindeki artışlar	--	10.000
	509.199	510.880

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	362.606	98.962
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	509.199	510.880
	871.805	609.842

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 9 ’da açıklanmıştır. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Dipnot 17’de açıklanmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	123.835	101.487
Ertelenmiş finansman gideri (-)	--	(605)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	123.835	100.882
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	426.549	148.115
Ertelenmiş finansman gideri(Dipnot 5)	(5.331)	(1.321)
Toplam ticari borçlar	545.053	247.676

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	1.217	1.217
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.217	1.217
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	58.353.184	58.887.676
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	58.354.401	58.888.893
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	1.344.327	1.486.872
	1.344.327	1.486.872

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	59.586.941	61.209.458
Ertelenmiş finansman geliri	(2.350.629)	(3.534.884)
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	57.236.312	57.674.574

NOT 8 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	192.000	8.000	--	200.000
	192.000	8.000	--	200.000
Net kayıtlı değer	2.128.000			2.120.000
Önceki dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	160.000	32.000	--	192.000
	160.000	32.000	--	192.000
Net kayıtlı değer	2.160.000			2.128.000

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 51.609 TL kira geliri (1 Ocak -31 Mart 2015: 48.000 TL) elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

9.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 135.035 TL dava karşılığı mevcuttur. (31 Aralık 2015: 135.035.)

9.2 Dava ve ihtilaflar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen, 135.035 TL’si işçi alacağı, 3.840 TL’si ise tazminat davası olmak üzere, toplam 138.875 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2015: 138.875 TL). Şirket aleyhine yürütülen icra takibi ise bulunmamaktadır. Şirket lehine yürütülen icra tutarı 930.251 TL’dir. (31 Aralık 2015 :930.251) Şirket’in tarafından yürütülen icra tutarı için 190.000 TL karşılık mevcuttur.

9.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	2.100.000	2.100.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı*	1.920.944	1.920.944
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	4.020.944	4.020.944
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı	0,44%	0,44%

*Şirket, Yatırım İşletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.(Not:4)

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

Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	4.500	4.500
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	116.444	116.444
İpotek	Bankalar	2.100.000	2.100.000
Toplam		4.020.944	4.020.944

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	842.956	897.416
	842.956	897.416

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergiler	157.595	183.557
	157.595	183.557

NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Efestur Seyahat A.Ş.	42,40	127.191.104	42,40	127.191.104
Halka açık diğer kısım	57,60	172.808.896	57,60	172.808.896
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

Hisse senedi ihraç primleri

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Sermaye düzeltmesi farkları

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Katılım payı geliri	499.435	360.395
Adat gelirleri	1.514.642	1.283.803
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	5.331	2.627.338
Şüpheli alacak iptali	1.681	--
Diğer gelirler	--	55.527
	2.021.089	4.327.063

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	198.868	3.067.373
Kıdem tazminatı karşılığı	10.950	--
Adat giderleri	1.415.812	1.782.721
Diğer giderler	--	96.931
	1.625.630	4.947.025

NOT 13– YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Sabit kıymet satış karı	--	27.723
Kira geliri	81.610	48.000
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	--	52.903.351
	81.610	52.979.074

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Gerçeğe uygun değer azalışları (Dipnot 4)	17.695.488	133.060.450
Menkul kıymet satış zararı	--	39.176.767
	17.695.488	172.237.217

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

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

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in bilançoaya yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari vergi yükümlülüğü		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	71.981	84.069
İadesi istenecek vergi	71.981	84.069

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	925.917	5.449.160
	925.917	5.449.160

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2014 :%20). Gayrimenkul değerlendirme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği Finansal Varlıklar ve bazı arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(526.399.104)	(544.094.592)	(26.319.955)	(27.204.730)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	500.705	499.804	100.141	99.961
Kıdem tazminatı karşılığı	76.295	74.021	15.259	14.804
Dava karşılığı	135.035	135.035	27.007	27.007
Ertelenmiş finansman geliri	(5.331)	(163.554)	(1.066)	(32.711)
Ertelenmiş finansman gideri	35.314	--	7.063	--
Şüpheli alacaklar karşılığı	297.805	299.486	59.561	59.897
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farkları	(83.294)	(91.294)	(4.165)	(4.565)
Ertelenen vergi varlıkları	1.045.154	1.008.346	209.031	201.669
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(526.487.729)	(544.349.440)	(26.325.186)	(27.242.006)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(525.442.575)	(543.341.094)	(26.116.155)	(27.040.337)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(27.040.337)	(35.229.616)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	925.917	8.189.125
Özkaynağa yansıyan	(1.735)	154
Dönemsonu kapanış bakiyesi	(26.116.155)	(27.040.337)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(17.542.846)	(116.212.721)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	(0,058)	(0,387)

NOT 16 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri (%15,75)	6.204.000	6.180.000
	6.204.000	6.180.000

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 13 no' lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	90.837.682	91.801.293
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(98.836)	(108.852)
Net borç	90.738.846	91.692.441
Toplam özsermaye	906.816.591	924.352.496
Toplam sermaye	997.555.437	1.016.044.937
Borç/sermaye oranı	0,09	0,09

Kredi riski

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

Cari dönem	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	362.606	59.698.728	2.197.317	1.924.395
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	362.606	59.698.728	97.317	3.451
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	509.199	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(509.199)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	1.920.944

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

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

(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların (verilen teminatların) ayrıntılı dökümü Dipnot 10'da gösterilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	98.962	60.375.765	2.206.940	1.927.504
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.962	60.375.765	106.940	6.560
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	510.880	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(510.880)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	2.100.000	1.920.944

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 1.465.067 TL (31 Aralık 2015 : 1.641.986 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski

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

Cari dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	63.985.365	63.990.696	39.685.235	4.383.543	8.767.086	4.950.832
Banka kredileri	6.204.000	6.204.000	--	--	--	--
Ticari Borçlar	545.053	550.384	550.384	--	--	--
Diğer Borçlar	57.236.312	57.236.312	39.134.851	4.383.543	8.767.086	4.950.832

Önceki dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	64.102.250	64.265.804	46.114.069	6.797.416	1.881.961	3.292.358
Banka kredileri	6.180.000	6.180.000	--	--	--	--
Ticari Borçlar	247.676	249.602	249.602	--	--	--
Diğer Borçlar	57.674.574	57.836.202	45.864.467	6.797.416	1.881.961	3.292.358

Kur riski

Şirket döviz cinsinden finansal araçları bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket'in yatırımlarından Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Tic. A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş. hisseleri rapor tarihinde sırasıyla 2,39 TL ve 1,05 TL'den kapanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Yatırım İşletmesi

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

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

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

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

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

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş., (“Metro Organizasyon”)** faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket’in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Şirket, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 6.997.128 TL temettü elde etmiştir.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”);** faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 30 Eylül 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100’üne sahipken, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla % 70,76 (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 86,41) oranında hisse senedine sahiptir. Şirket, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 4.558.962 TL temettü elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Van-Et”)**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010’dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET’i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et’in iştirak tarihi itibarıyla %100’ü Şirket’e ait iken iştirak oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %66,42’ye (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %66,42) düşmüştür. Van-et hisselerinin %44,75’i halka açıktır.

d) Şirket, 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo’daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.’ye 253.000 TL bedelle satmıştır.

3-) Şirket’in, 2015 yılı içerisinde ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların değişimlerinin nedeni yukarıda belirtilen iştirak alım-satımları olmakla birlikte, Şirket’in alacakları 2015 yılı içerisinde ilişkili tarafları ve iştirakleri ile yapılan muhtelif tarihli protokol ve temlik sözleşmeleri ile 31 Aralık 2015 tarihindeki şeklini almıştır.

İlgili alacak ve borçların vadesi belirlenemediğinden Şirket’in ilişkili taraflardan diğer alacak ve borçları net bugünkü değerine indirgenmemiştir.

4-) Şirket’in Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi’ne 6 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla 14.568.812 TL olan borcunun, aynı tarihte yapılan protokol ile 19 eşit taksitte tahsil edilmesi için anlaşmaya varılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelen 5.479.606 TL tutarındaki taksit ödemelerinin yapılmadığı görülmüştür. Şirket, rapor tarihi itibarıyla Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi yönetimi ile ilgili alacağın yeniden düzenlenmesi ve ödemelerin taksitlendirilmesi için görüşmelere devam etmektedir.

Şirket’in ilişkili tarafı Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi’ne olan 12.692.801 TL borcuna istinaden 13 Mart 2015 tarihinde düzenlenen protokolda belirtilen ödeme planına uyulmadığı için 23 Aralık 2015 tarihinde söz konusu alacak için ödemelerin 28 Şubat 2016 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2016 tarihinde tamamlanmasına ilişkin olarak yeni bir protokol imzalanmıştır.