

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	6-53

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem 31 Mart 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	73,272	78,400
Finansal Yatırımlar		44,765,794	-
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	4	44,765,794	-
Ticari Alacaklar		93,553	103,718
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	15,492	9,164
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	78,061	94,554
Diğer Alacaklar		15,840,398	15,873,091
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-7	15,839,631	15,872,324
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	767	767
Peşin Ödenmiş Giderler		90,110	121,250
<i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	8	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	8	90,110	121,250
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	110,797	84,993
Diğer Dönen Varlıklar	17	847,313	913,452
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		61,821,237	17,174,904
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		934,940,252	983,000,287
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	4	934,940,252	983,000,287
Diğer Alacaklar		1,281,923	1,272,002
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-7	1,281,923	1,272,002
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2,088,000	2,096,000
Maddi Duran Varlıklar	12	198,038	211,539
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	70,796	75,206
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		938,579,009	986,655,034
TOPLAM VARLIKLAR		1,000,400,246	1,003,829,938

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017	Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6,000,000	6,204,000
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		6,000,000	6,204,000
<i>Banka Kredileri</i>	9	6,000,000	6,204,000
Ticari Borçlar		376,676	682,364
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-6	74,300	394,124
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	302,376	288,240
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	563,842	419,013
Diğer Borçlar		10,968,462	19,225,989
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5-7	10,968,462	19,225,989
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	-
Ertelenmiş Gelirler	8	4,190	4,190
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		186,035	210,707
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	186,035	210,707
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		511,288	483,819
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	17	511,288	483,819
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18,610,493	27,230,082
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		102,333	94,039
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	102,333	94,039
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	23	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	26,839,469	28,356,277
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		705,911	705,911
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	17	705,911	705,911
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27,647,713	29,156,227
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	18	300,000,000	300,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	15,583,748	15,583,748
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	18	24,162,856	24,162,856
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(51,837)	(53,547)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	18	(51,837)	(53,547)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58,921	58,921
<i>Yasal Yedekler</i>	18	58,921	58,921
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	18	607,691,651	584,600,894
Net Dönem Karı/Zararı		6,696,701	23,090,757
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		954,142,040	947,443,629
TOPLAM KAYNAKLAR		1,000,400,246	1,003,829,938

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE
AİT GELİR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden</i>	<i>İncelemeden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		Cari	Geçmiş
		Dönem	Dönem
	Dipnot	01.01.2017-	01.01.2016-
	Referansları	31.03.2017	31.03.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1,074,210)	(986,151)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	784,260	2,021,089
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(248,994)	(1,625,630)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(538,944)	(590,692)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	18,864,228	81,610
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(13,195,097)	(17,703,488)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		5,130,187	(18,212,570)
Finansman Gelirleri (+)	22	229,707	-
Finansman Giderleri (-)	22	(180,431)	(256,193)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5,179,463	(18,468,763)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1,517,238	925,917
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	1,517,238	925,917
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6,696,701	(17,542,846)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		6,696,701	(17,542,846)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		6,696,701	(17,542,846)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	0.0223	(0.0585)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	16	2,138	8,676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	23	(428)	(1,735)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1,710	6,941
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6,698,411	(17,535,905)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		6,698,411	(17,535,905)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
01.01.2016 Dönem Başı Bakiyeler		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(53,923)	58,921	723,725,683	(139,124,789)	924,352,496
Transferler	18	-	-	-	-	-	(139,124,789)	139,124,789	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18-16-23	-	-	-	6,941	-	-	(17,535,905)	(17,528,964)
31.03.2016 Dönem Sonu Bakiyeler		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(46,982)	58,921	584,600,894	(17,535,905)	906,823,532
01.01.2017 Dönem Başı Bakiyeler		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(53,547)	58,921	584,600,894	23,090,757	947,443,629
Transferler	18	-	-	-	-	-	23,090,757	(23,090,757)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18-16-23	-	-	-	1,710	-	-	6,696,701	6,698,411
31.03.2017 Dönem Sonu Bakiyeler		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(51,837)	58,921	607,691,651	6,696,701	954,142,040

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot		
	Referansları	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		5,130,153	(276,703)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		5,179,463	(18,468,763)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		8,281,864	17,541,028
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	34,649	29,808
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		8,236,783	17,693,807
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	20,000	(1,681)
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-21	8,216,783	17,695,488
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10,432	10,950
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	10,432	10,950
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-	(193,537)
- Faiz Geliri		-	5,331
- Faiz Gideri		-	(198,868)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8,305,370)	638,944
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(9,835)	(267,294)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	5	(6,328)	475
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	6	(3,507)	(267,769)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	22,772	677,037
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış /Azalış	5	22,772	677,037
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış	7	-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	31,140	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(305,688)	496,245
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	(319,824)	473,292
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	6	14,136	22,953
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	15	144,829	101,144
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(8,257,527)	(438,261)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	5	(8,257,527)	(438,261)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	7	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		68,939	70,073
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	66,139	96,035
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14-17	2,800	(25,962)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5,155,957	(288,791)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	10-23	(25,804)	12,088
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4,931,281)	242,687
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	4	(176,674)	(4,540)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	47,040,000	253,000
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4-21	(51,785,868)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11-12-13	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12-13	(8,739)	(5,773)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12-13	(8,739)	(5,773)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12-13	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(204,000)	24,000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6,000,000	24,000
Kredilerden Elde Edilen Nakit Girişleri	9	6,000,000	24,000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(6,204,000)	-
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(6,204,000)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(5,128)	(10,016)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(5,128)	(10,016)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	78,400	108,852
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	73,272	98,836

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(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, ünvan 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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 24 kişidir (31.12.2016: 14).

Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.’dir.

Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye’de olup, 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 Eylül 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.

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet"); Faaliyet konusu Petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin,gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işleri yapmaktır. İştirak edilme tarihi 31 Aralık 2010'dur. Mepet halka açık olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafında yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TFRS/TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca, Şirket'in finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 02 Mayıs 2017 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2017 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2016 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

01 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19-Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur

- i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya
- ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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 hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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. Değişiklikler, 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Nisan 2015'te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- i) Maliyet değeriyle
- ii) TFRS 9'a göre veya
- iii) TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

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. İşletmelerin bu değişikliği, 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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. Değişiklikler 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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:

- i) 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.
- ii) 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.
- iii) TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- iv) 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.

Bu değişiklik 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS/TFRS'lerdeki Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir:

- i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır.
- ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile

- i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve
- ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

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'deki 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

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

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. 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.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertilenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi

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

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2.b Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

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

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

İlgili tebliğe göre; "TFRS 10 Konsolide Finansal Tabloar" Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde "Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS'nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir" düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa 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 düşüncesi 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	31.03.2017	31.12.2016
Metro Seyahat	100.00%	100.00%
Metro Enerji	100.00%	100.00%
Metro Maden	100.00%	100.00%
Pita İkrım	100.00%	100.00%
Metro Travel	100.00%	100.00%
Van-Et	66.42%	66.42%
Mepet	49.53%	70.76%
Samsun Gıda	4.82%	4.82%

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2.c. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

d) Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya

e) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

2.d. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'de yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'de yer almaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14'da yer almaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Ertelemiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelemiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilmesi tarihleri göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 23'da yer almaktadır.

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

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

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi;

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Dönem sonu finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Alacaklar ve Borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Borçlanma Maliyeti

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

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri 50 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'da yer almaktadır.

- **Sosyal Sigortalar Primleri**

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

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

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

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Vergi

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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 sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Not 2.b'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.

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Hasılat

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapıp 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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

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

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	1,347	1,731
Bankalar		
Vadesiz	71,925	76,669
	73,272	78,400

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	31.03.2017	31.12.2016
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	44,527,089	-
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar (Dipnot 5.1)	28,748,657	-
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	15,778,432	-
Özel Kesim Tarafından Çıkarılmış Tahviller	238,705	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı	44,765,794	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	32,887,539	(4,138,883)	28,748,657
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	18,664,258	(2,885,826)	15,778,432
Özel Kesim Tarafından Çıkarılmış Tahviller	234,070	4,635	238,705
Toplam	51,785,867	(7,020,074)	44,765,794

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devam ediyor)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	Gerçeğe Uygun Değer 01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.03.2017
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>									
Metro Seyahat	769,402,183	310,000	-	(1,574,589)	768,137,594	-	-	-	768,137,594
Metro Enerji	6,477,498	-	-	2,496,801	8,974,299	-	-	-	8,974,299
Samsun Gıda	6,302,361	-	-	(1,836,829)	4,465,532	-	-	-	4,465,532
Mepet (*)	146,100,070	-	-	10,664,239	156,764,309	-	(47,040,000)	(2,239,273)	107,485,036
Van-Et	18,098,571	-	-	20,589,201	38,687,772	-	-	1,494,377	40,182,149
Metro Maden	5,461,627	300,000	-	343,137	6,104,764	-	-	(447,792)	5,656,972
Pita İkrım	50,000	-	-	-	50,000	-	-	(39)	49,961
Metro Travel	943,532	-	-	(14,609)	928,923	-	-	(3,982)	924,941
	952,835,842	610,000	-	30,667,351	984,113,193	-	(47,040,000)	(1,196,709)	935,876,484
<u>Sermaye Taahhütleri (-)</u>									
Metro Enerji	(169,000)	-	-	-	(169,000)	169,000	-	-	-
Metro Travel	(943,532)	14,609	-	-	(928,923)	3,982	-	-	(924,941)
Pita İkrım	(21,991)	7,008	-	-	(14,983)	3,692	-	-	(11,291)
Net Değer	951,701,319	631,617	-	30,667,351	983,000,287	176,674	(47,040,000)	(1,196,709)	934,940,252

(*) Şirket 01.01-31.03.2017 dönemi içerisinde BİST’de işlem gören finansal yatırımlarından Mepet’in %21.23’ne tekabül eden 16 milyon lot hissesini satmış olup ilgili satış işleminden 1,045,042 TL hisse satış zararı oluşmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devam ediyor)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (devam ediyor)

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>					
Metro Seyahat	İNA	İNA	25 Ocak 2017	25 Ocak 2017	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Enerji	*	*	26 Ocak 2017	26 Ocak 2017	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Samsun Gıda	**	**	26 Ocak 2017	26 Ocak 2017	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Mepet	Borsa Rayici	Borsa Rayici	-	-	-
Van-Et	Borsa Rayici	Borsa Rayici	-	-	-
Metro Maden	***	***	-	-	-
Pita İkrım	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	-	-	-
Metro Travel	****	****	-	-	-

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 31 Mart 2017 tarihi itibariyle %12.42 ile %13.53 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2016: %12.42 - %13.53)

(*) Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %15'i, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %44'ü, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %41'i toplamından oluşmaktadır.

(**) Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %32'si, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %30'u, Piyasa Bazlı Şirket Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %38'i toplamından oluşmaktadır.

(***) Sözkonusu bağlı ortaklık faaliyetlerine başlamadığından yasal özkaynak büyüklüğüne getirilmiştir.

(****) Şirket'in nakit yaratma gücündeki yetersizlik nedeniyle değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1. Kısa Vadeli Alım Satım amaçlı Finansal Yatırımlar altında sınıflandırılan İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar

	Nominal değeri	En iyi alış fiyatı	Gerçeğe uygun değeri
<i>İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar</i>			
AVGYO - Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,843,269	3.26	19,049,057
AVTUR - Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	1,370,000	7.08	9,699,600
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı			28,748,657

5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	14,890,137	-	14,940,690
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	-	949,494	-	931,634
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12,533	-	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	2,061	-	7,583	-
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	522	-	1,091	-
Metro Servis Personel Taahhütleri Ltd.Şti.	280	-	384	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl.ve Pet.Ür.Tic.A.Ş.	96	-	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	-	-	106	-
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	15,492	15,839,631	9,164	15,872,324
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	-	702,963	-	575,780
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	-	438,573	-	286,605
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	43,816	-	31,677
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	-	96,571	-	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	-	-	-	377,940
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	-	1,281,923	-	1,272,002
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	15,492	17,121,554	9,164	17,144,326

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devam ediyor)

5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	5,467,853	385,600	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	1,678,346	-	1,709,993
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1,961,868	-	2,054,987
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	485,901	-	8,435,317
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	62,481	-	5,786,736
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	12,000	-	12,000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	-	87,263	-	-
Galip Öztürk	-	902,750	-	794,000
Ayten Öztürk Ünal	-	155,000	-	155,000
Fatma Öztürk Gümüşsu	-	155,000	-	155,000
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	46,429	-	-	46,429
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	14,573	-	-	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	12,179	-	5,046	-
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	731	-	3,091	-
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	-	387	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	76,527
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	74,300	10,968,462	394,124	19,225,989

5.4. İlişkili Taraflara Satışlar

	Hizmet	31 Mart 2017		
		Adat	Kira	Diğer
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	214,937	30,000	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	329,456	-	-	-
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,492	709	-	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	6,578	-	-	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	38,851	267	-	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	133,071	6,743	-	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	-	15,135	-	-
Metro Servis Personel Taşımacılığı Ltd.Şti.	238	-	-	-
Metro Travel Organizasyon A.Ş.	3,289	-	-	-
Atlas Menkul Kıymetler A.Ş.	470	-	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	1,746	-	-	-
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	-	30,000	-
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	13,457	-	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl.ve Pet.Ür.Tic.A.Ş.	81	-	-	-
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2,102	-	-	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	515	-	-	-
Toplam Satışlar	525,889	251,248	60,000	-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devam ediyor)

5.5. İlişkili Taraflardan Alımlar

	Hizmet	31 Mart 2017		
		Adat	Kira	Diğer
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	33,765	1,013	-	-
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	-	-	3,000	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	26,638	-	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	-	-	-	1,708
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	52,950	-	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	25,870	-	-	4,230
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	-	37,132	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	3,675	-	9,076	-
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	91,156	52,600	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	204,968	9,638	-	-
Toplam Alımlar	268,278	218,527	64,676	5,938

5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar

İlişkili Taraflar	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	Teminat Tutarı	
			31.0.2017	31.12.2016
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	T.Mektubu	Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	55,084	55,084
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	T.Mektubu	İzmir Oramn İşleri	17,360	17,360
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	T.Mektubu	Petrol Ofisi A.Ş.	1,800,000	1,800,000
İlişkili Taraflara Verilen Toplam Teminat			1,872,444	1,872,444

5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	75,808	74,671

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
Alıcılar	78,061	94,554
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)	15,492	9,164
Şüpheli ticari alacaklar	2,976,373	2,976,373
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2,976,373)	(2,976,373)
	93,553	103,718

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2017	31.12.2016
Vadesi geçmemiş	93,553	103,718
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş ve karşılık ayrılan alacaklar	2,976,373	2,976,373
	3,069,926	3,080,091

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak tutarı	2,976,373	510,880
İptal edilen karşılıklar	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	2,465,493
Dönem sonu bakiyesi	2,976,373	2,976,373

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Satıcılar	302,376	288,240
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.3)	74,300	394,124
	376,676	682,364

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	15,839,631	15,872,324
Verilen depozito ve teminatlar	767	767
	15,840,398	15,873,091

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	1,281,923	1,272,002
	1,281,923	1,272,002

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3)	10,968,462	19,225,989
	10,968,462	19,225,989

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	18,930	5,015
Peşin ödenmiş giderler	56,629	110,727
İş avansları	14,551	5,508
	90,110	121,250

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31.03.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	4,190	4,190
	4,190	4,190

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa vadeli banka kredileri	6,000,000	6,204,000
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,000,000	6,204,000

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL faiz oranı %17.8'dir. (31 Aralık 2016: %17.05)

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	110,797	84,993
	110,797	84,993

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerince yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değerleri	Arsa ve Araziler	Binalar	Toplam
01.01.2016 açılış bakiyesi	720,000	1,600,000	2,320,000
Girişler/Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	720,000	1,600,000	2,320,000
Girişler/Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	720,000	1,600,000	2,320,000
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2016 açılış bakiyesi		192,000	192,000
Girişler		32,000	32,000
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi		224,000	224,000
Girişler		8,000	8,000
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi		232,000	232,000
31 Aralık 2016 Net Defter Değeri	720,000	1,376,000	2,096,000
31 Mart 2017 Net Defter Değeri	720,000	1,368,000	2,088,000

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
01.01.2016 açılış bakiyesi	376,169	500,287	876,456
- Girişler	-	14,601	14,601
31.12.2016 kapanış bakiyesi	376,169	514,888	891,057
Girişler	-	8,739	8,739
31.03.2017 kapanış bakiyesi	376,169	523,627	899,796
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2016 açılış bakiyesi	125,390	467,188	592,578
Girişler	75,234	11,706	86,940
31.12.2016 kapanış bakiyesi	200,624	478,894	679,518
Girişler	18,809	3,431	22,240
31.12.2016 kapanış bakiyesi	219,433	482,325	701,758
31.12.2016 Net Defter Değeri	175,545	35,994	211,539
31.03.2017 Net Defter Değeri	156,736	41,302	198,038

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Toplam
01.01.2016 açılış bakiyesi	504,652	504,652
Girişler	83,875	83,875
31.12.2016 kapanış bakiyesi	588,527	588,527
Girişler	-	-
31.03.2017 kapanış bakiyesi	588,527	588,527
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2016 açılış bakiyesi	501,279	501,279
Girişler	12,042	12,042
31.12.2016 kapanış bakiyesi	513,321	513,321
Girişler	4,410	4,410
31.12.2016 kapanış bakiyesi	517,731	517,731
31.12.2016 Net Defter Değeri	75,206	75,206
31.03.2017 Net Defter Değeri	70,796	70,796

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31.03.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	186,035	186,035
Gider karşılıkları	-	24,672
	186,035	210,707

Dava ve ihtilaflar

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket aleyhine yürütülen, 186,035 TL'si işçi alacağı, 21,000 TL'si tazminat davası ve 244.375 TL'si geçmiş dönemlerde ilişkili tarafı olan Ercan Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hiz. A.Ş.'ye açılmış olan işçi davaları olmak üzere, toplam 451,375 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2016: 451,375 TL). Şirket lehine yürütülen icra tutarı 1,449,128 TL'dir. (31 Aralık 2016 :1,449,128 TL)

Koşullu Yükümlülükler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.Mar.17	31.Ara.16
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 (*)	1,872,444	1,872,444
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	3,972,444	3,972,444
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	0.42%	0.42%

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	31.03.2017	31.12.2016
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	4,500	4,500
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1,800,000	1,800,000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	67,944	67,944
İpotek	Bankalar	2,100,000	2,100,000
Toplam		3,972,444	3,972,444

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Personele borçlar	5,340	24,799
Ödenecek vergi ve fonlar	248,987	196,484
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	309,515	197,730
	563,842	419,013

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	102,333	94,039
	102,333	94,039

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Mart 2017 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,426 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2016: 4,297 TL).

Şirket, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Reeskont oranı	% 13.72	% 10.50
Enflasyon oranı	% 9.50	% 7.00
Reel iskonto oranları	% 3.85	% 3.27

Şirket, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	94,039	74,021
Hizmet Maliyeti	9,669	33,270
Faiz Maliyeti	763	2,077
Dönem içindeki ödemeler	-	(14,859)
Aktüeryal Fark	(2,138)	(470)
Dönem sonu bakiyesi	102,333	94,039

NOT 17 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Devreden KDV	847,313	913,452
	847,313	913,452

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek vergiler	118,224	83,523
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş borçlar	393,064	400,296
	511,288	483,819

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31.03.2017	31.12.2016
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş borçlar	705,911	705,911
	705,911	705,911

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in esas sermayesi 300,000,000 TL'dir (31 Aralık 2016: 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 2017 ve 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Tutar TL	Pay (%)	Tutar TL	Pay (%)
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	127,391,104	42.46%	127,391,104	42.46%
Halka açık diğer kısım	172,608,896	57.54%	172,608,896	57.54%
Toplam Ödenmiş Sermaye	300,000,000	100.00%	300,000,000	100.00%

Sermaye Düzeltme Farkları

	31.03.2017	31.12.2016
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	15,583,748	15,583,748
	15,583,748	15,583,748

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.03.2017	31.12.2016
Hisse senedi ihraç primleri	24,162,856	24,162,856
	24,162,856	24,162,856

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2017	31.12.2016
Yasal yedekler	58,921	58,921
	58,921	58,921

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2017	31.12.2016
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(51,837)	(53,547)
	(51,837)	(53,547)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

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

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

Şirket, 2017 yılı içerisinde, kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarına transferler aşağıdadır:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	584,600,894	723,725,683
Net dönem zararından transfer	23,090,757	(139,124,789)
	<u>607,691,651</u>	<u>584,600,894</u>

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 19 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Personel giderleri	425,582	385,664
Danışmanlık giderleri	198,574	224,929
Marka lisans kullanım hakkı	135,938	135,938
Kira giderleri	80,014	85,500
Vergi, resim ve harçlar	33,253	10,663
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	68,205	16,895
Ofis giderleri	23,013	20,631
Komisyon giderleri	10,060	10,122
Sağlık giderleri	21,000	21,000
Aidat ve abonelik giderleri	23,262	10,418
Amortisman ve itfa giderleri	26,649	21,808
Diğer giderler	28,660	42,583
	1,074,210	986,151

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Katılım payı geliri	525,889	499,435
Adat gelirleri	251,248	1,514,642
Gider karşılıkları iptali	6,168	1,681
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	-	5,331
Diğer gelirler	955	-
	784,260	2,021,089

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	-	198,868
Kıdem tazminatı karşılığı	10,432	10,950
Adat giderleri	218,527	1,415,812
Karşılıklara ilişkin düzeltmeler	20,000	-
Diğer giderler	35	-
	248,994	1,625,630

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Kira gelirleri	84,153	81,610
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	1,494,377	-
Özel kesim tahvillerinin değer artışları	4,635	-
Hisse senedi satış karları	17,247,873	-
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	2,978,066	-
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	14,269,807	-
Diğer menkul kıymet satış karları	33,190	-
	18,864,228	81,610

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Gerçeğe uygun değer azalışları	9,715,795	17,695,488
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar - Uzun Vadeli	2,691,086	17,695,488
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	4,138,883	-
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	2,885,826	-
Hisse senedi satış zararları	3,282,967	-
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	1,045,042	-
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	2,237,925	-
Aracılık hizmetleri giderleri	188,335	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin amortisman giderleri	8,000	8,000
	13,195,097	17,703,488

NOT 22 – FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Faiz geliri	229,707	-
	229,707	-

Finansman Giderleri

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Kredi faiz giderleri	155,037	217,197
Banka masrafları	25,394	38,996
	180,431	256,193

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

01.01.2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uygulamaya başlamıştır.

01.01.2006 tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi oranı %20 (31.03.2017: %20)’dir.

Bu kanuna göre Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden hesaplanır. Safi kurum kazancının tespitinde, Gelir Vergisi Kanununun ticarî kazanç hakkındaki hükümleri uygulanır.

Kurumlar Vergisi Matrahı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01.01.2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 (31.12.2016: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler itibarıyla ödenen geçici vergiler o yıla ait Kurumlar Vergisi borcundan düşüldükten sonra kalan bakiye beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar ödenecektir.

Kurumlar vergisi mükelleflerinin hesap dönemi içerisinde elde ettikleri kurum kazancı üzerinden ödemek zorunda oldukları kurumlar vergisi dışında ayrıca bazı hallerde Gelir Vergisi Kanunu (GVK) hükümlerine göre gelir vergisi tevkifatı (stopajı) ödeme mükellefiyetleri doğmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20’dir (31.12.2016: %20).

Tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere ve gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dağıtılan kar payları %15 oranında tevkifata tabidir

Tam mükellef kurumlarca karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımını sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

Tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir.

Diğer taraftan 4842 sayılı Yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtımı halinde stopaja tabidir.

Halka açık olan veya olmayan şirketlerle ilgili stopaj oranlarındaki değişiklik kaldırılmıştır. Tüm kurumlar yukarıda belirtilen şekilde kar dağıtımları halinde %15 oranında stopaj yapacaklardır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

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.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.03.2016
Cari kurumlar vergisi	-	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	1,517,238	925,917
	<u>1,517,238</u>	<u>925,917</u>

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı % 20'dir. (2016: %20). Satılmaya hazır finansal varlıklar, arsa ve binalar için ertelenmiş vergi %5 oranı üzerinden hesaplanmıştır.

	31.03.2017		31.12.2016	
	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kısa Vadeli finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı	7,024,709	1,404,942	-	-
Şüpheli alacaklar karşılığı	1,154,324	230,865	1,154,324	230,865
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	516,071	103,214	514,197	102,839
Kıdem tazminatı karşılıkları	102,333	20,467	94,039	18,808
Dava karşılıkları	186,035	37,207	161,363	32,273
Giderleştirilen avanslar				
		1,796,694		384,785
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(572,653,424)	(28,632,671)	(574,761,943)	(28,738,097)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer farkları	(51,294)	(2,565)	(59,294)	(2,965)
Özel kesim tahvillerinin gerçeğe uygun değer farkı	(4,635)	(927)	-	-
		(28,636,163)		(28,741,062)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net		(26,839,469)		(28,356,277)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Dönem başı açılış bakiyesi	(28,356,277)	(27,040,337)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	(430)	(1,735)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	1,517,238	925,917
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(26,839,469)	(26,116,155)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Dönem net karı / (zararı)	6,696,701	(17,542,846)
Pay adedi	300,000,000	300,000,000
Pay Başına Kazanç	0.0223	(0.0585)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
<i>Finansal varlıklar</i>		
Hazır değerler	44,765,794	-
Ticari alacaklar	93,553	103,718
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	511,288	483,819
Ticari borçlar	6,696,701	23,090,757

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	15,492	78,061	17,121,554	767	44,527,089	238,705	2,171,925	1,347
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15,492	78,061	17,121,554	767	44,527,089	238,705	71,925	1,347
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2,976,373	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(2,976,373)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	2,100,000	-

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri:

	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	103,718	17,145,093	2,176,669	6,746
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103,718	17,145,093	76,669	6,746
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	2,976,373	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(2,976,373)	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	2,100,000	-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Likidite riski

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)	3 yıl ve daha fazlası(VI)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Yükümlülükler	17,345,138	17,345,138	17,345,138	-	-	-	-
Banka kredileri	6,000,000	6,000,000	6,000,000	-	-	-	-
Ticari Borçlar	376,676	376,676	376,676	-	-	-	-
Diğer Borçlar	10,968,462	10,968,462	10,968,462	-	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)	3 yıl ve daha fazlası(VI)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Yükümlülükler	26,112,353	26,112,353	26,112,353	-	-	-	-
Banka kredileri	6,204,000	6,204,000	6,204,000	-	-	-	-
Ticari Borçlar	682,364	682,364	682,364	-	-	-	-
Diğer Borçlar	19,225,989	19,225,989	19,225,989	-	-	-	-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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'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.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden finansal araçları bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır.

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 2017 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 1,476,672 TL (31 Aralık 2015 : 1,954,521 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borç tutarı 6.200,000TL'dir. Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerinin, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, vergi öncesi kar yaklaşık 60,000 TL yüksek/düşük olacaktır.(31 Aralık 2015: 62.040 TL)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	46,258,206	56,386,309
Eksi: Hazır değerler	73,272	(78,400)
Net borç	46,331,478	56,307,909
Toplam öz sermaye	954,142,040	947,443,629
Toplam sermaye	1,000,473,518	1,003,751,538
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	5%	6%

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 28 - 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.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet")**; faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 31 Aralık 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48,971,241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100'üne sahipken, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla % 49.53 (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 70,76) oranında hisse senedine sahiptir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

- 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla %66,42'ye (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %66,42) düşmüştür.
- d) Şirket, 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo'daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.'ye 253,000 TL bedelle satmıştır.

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulunun 28.04.2017 tarihli kararı ile; Mustafa Yıldırım Şirket'in Yönetim Kurulu üyeliği görevinden istifa etmiştir. Boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Mehmet Akif YAŞIN atanmıştır. Mehmet Akif YAŞIN Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev alacağı, Çağla ÖZTÜRK Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam edeceği, Ahmet AFKAN'ın istifasıyla boşalan Genel Müdürlük görevine aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Çiğdem ÖZTÜRK GÖBÜLÜK atandığı kamuoyuna açıklanmıştır.