

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 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	6-57

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
 30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2017	Geçmiş Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		80,048,743	17,174,904
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1,099,832	78,400
Finansal Yatırımlar	4	18,413,984	-
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	4	18,413,984	-
Ticari Alacaklar	6	74,667	103,718
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-6	378	9,164
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	74,289	94,554
Diğer Alacaklar	7	59,019,213	15,873,091
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-7	55,018,446	15,872,324
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	4,000,767	767
Peşin Ödenmiş Giderler	8	56,449	121,250
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	8	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	8	56,449	121,250
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	142,728	84,993
Diğer Dönen Varlıklar	17	1,241,870	913,452
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		80,048,743	17,174,904
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	1,242,255,033	983,000,287
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	4	1,242,255,033	983,000,287
Diğer Alacaklar	7	1,279,005	1,272,002
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-7	1,279,005	1,272,002
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2,072,000	2,096,000
Maddi Duran Varlıklar	12	784,660	211,539
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	61,979	75,206
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1,246,452,677	986,655,034
TOPLAM VARLIKLAR		1,326,501,420	1,003,829,938
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	263,893	6,204,000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	9	263,893	6,204,000
<i>Banka Kredileri</i>	9	263,893	6,204,000
Ticari Borçlar	6	196,835	682,364
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-6	158,613	394,124
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	38,222	288,240
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	126,486	419,013
Diğer Borçlar	7	387,346,838	19,225,989
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5-7	387,346,838	19,225,989
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	-	-
Ertelenmiş Gelirler	8	-	4,190
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	151,035	210,707
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	151,035	210,707
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	722,290	483,819
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	17	722,290	483,819
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		388,807,377	27,230,082
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	289,172	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	9	289,172	-
<i>Banka Kredileri</i>	9	289,172	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	106,880	94,039
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	106,880	94,039
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	23	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	26,011,156	28,356,277
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	856,997	705,911
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	17	856,997	705,911
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27,264,205	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	18	(37,129)	(53,547)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	18	(37,129)	(53,547)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	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		(37,030,209)	23,090,757
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		910,429,838	947,443,629
TOPLAM KAYNAKLAR		1,326,501,420	1,003,829,938

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL DÖNEMLERİNE AİT GELİR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem 01.01.2017-30.09.2017	Cari Dönem 01.01.2016-30.09.2016	Cari Dönem 01.07.2017-30.09.2017	Cari Dönem 01.07.2016-30.09.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(4,000,895)	(3,018,144)	(1,637,463)	(984,529)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	4,008,288	5,411,470	859,379	1,515,666
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(2,068,573)	(6,272,104)	(1,668,845)	(1,040,667)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(2,061,180)	(3,878,778)	(2,446,929)	(509,530)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	22,815,553	247,610	(7,558,826)	84,390
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(55,260,878)	(40,355,211)	(26,945,467)	(6,000,740)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(34,506,505)	(43,986,379)	(36,951,222)	(6,425,880)
Finansman Gelirleri (+)	22	457,072	-	193,689	-
Finansman Giderleri (-)	22	(5,330,002)	(939,905)	(4,848,804)	(319,176)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(39,379,435)	(44,926,284)	(41,606,337)	(6,745,056)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		2,349,226	2,189,286	3,545,174	302,475
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	2,349,226	2,189,286	3,545,174	302,475
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(37,030,209)	(42,736,998)	(38,061,163)	(6,442,581)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(37,030,209)	(42,736,998)	(38,061,163)	(6,442,581)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(37,030,209)	(42,736,998)	(38,061,163)	(6,442,581)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	(0.1234)	(0.1425)	(0.1269)	(0.0215)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	16	20,522	14,497	(3,745)	7,758
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	23	(4,104)	(2,899)	749	(1,551)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		16,418	11,598	(2,996)	6,207
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(37,013,791)	(42,725,400)	(38,064,159)	(6,436,374)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(37,013,791)	(42,725,400)	(38,064,159)	(6,436,374)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
ÖNCEKİ DÖNEM									
01.01.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	18	300,000,000	15,583,748	24,162,856	(53,923)	58,921	723,725,683	(139,124,789)	924,352,496
Geçmiş yıllar karından transfer	18	-	-	-	-	-	(139,124,789)	139,124,789	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	18-16-23	-	-	-	11,598	-	-	(42,736,998)	(42,725,400)
30.09.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(42,325)	58,921	584,600,894	(42,736,998)	881,627,096
CARİ DÖNEM									
01.01.2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	18	300,000,000	15,583,748	24,162,856	(53,547)	58,921	584,600,894	23,090,757	947,443,629
Geçmiş yıllar karından transfer	18	-	-	-	-	-	23,090,757	(23,090,757)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	18-16-24	-	-	-	16,418	-	-	(37,030,209)	(37,013,791)
30.09.2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)		300,000,000	15,583,748	24,162,856	(37,129)	58,921	607,691,651	(37,030,209)	910,429,838

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		317,695,467	117,293
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(37,030,209)	(42,736,998)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		30,454,255	40,385,207
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	114,391	96,608
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		32,726,983	42,562,895
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	20,000	2,207,684
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-21	32,706,983	40,355,211
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(14,478)	78,544
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	20,522	27,544
- Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		(35,000)	51,000
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1,257	(163,554)
- Faiz Geliri		(977)	(163,554)
- Faiz Gideri		2,234	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(2,373,898)	(2,189,286)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		324,329,156	2,469,824
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	9,051	(2,461,715)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	5	8,786	6,280
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	6	265	(2,467,995)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(43,152,148)	43,232,888
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış	5	(39,153,125)	43,232,888
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış	7	(3,999,023)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	72,513	81,019
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(485,529)	785,868
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	(235,511)	691,125
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	6	(250,018)	94,743
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	15	(292,527)	422,635
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	368,120,849	(39,825,581)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	5	368,120,849	(39,825,581)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	7	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8	(4,190)	203
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		61,137	234,507
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	(328,420)	90,076
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14-17	389,557	144,431
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		317,753,202	118,033
Vergi Ödemeleri/İadeleri	10-23	(57,735)	(740)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(311,020,866)	(154,949)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	4	(338,996,596)	(317,236)
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	(18,413,984)	-
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	(650,286)	(90,713)
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12-13	(660,446)	(6,838)
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12-13	10,160	(83,875)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5,653,169)	24,000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6,579,709	24,000
Kredilerden Elde Edilen Nakit Girişleri	9	6,579,709	24,000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(12,232,878)	-
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(12,232,878)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1,021,432	(13,656)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	78,400	108,852
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	1,099,832	95,196

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 reşadiye caddesi, cumhuriyet köyü no:18 Beykoz/ İstanbul ’dur.

30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 11 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 Şirket 09.08.2017 tarihinde Gürcistan’da Tesis ve otel işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Legend Hotel Batumi JSC’nin hisselerinin tamamını iktisap etmiştir. Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklıkların faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

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

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

Legend Hotel Batumi JSC (“Legend Hotel”); 31.03.2017 tarihinde Gürcistan’ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum’da kurulmuştur. Şirket’in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum, fiili adresi ise Mtsvane Caddesi No:1 Batum’dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli “EUPHORIA HOTEL” adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. İştirak edilme tarihi 09 Ağustos 2017’dir.

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 İkrım ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Pita İkrım”); 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 TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

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

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

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

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Van-Bes"); Faaliyet konusu Küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı, satımı, ithali ve ihracıdır. İştirak edilme tarihi 21 Eylül 2017'dir. Şirket'e iştirak oranı %99.85'tir.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 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. TFRS 9'un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") 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. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi olmasını beklememektedir.

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

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

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 tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 esaslı 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 yansıtılarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir" düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülatif dalgalanma olduğunu düşünmesi durumunda bu etkileri indirgeyerek finansal tablolara yansıtır.

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	30.09.2017	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%
Legend Hotel Batumi JSC	100.00%	0.00%
Vanbes Besicilik A.Ş.	99.85%	0.00%
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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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 kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yapılan gerçeğe uygun değer çalışmalarında ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti hesaplamasında revize veriler kullanılmış olup 31 Aralık 2016 tarihli değerlendirme raporlarındaki nakit akışları devam ettirilmiştir.

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
30 EYLÜL 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, oluştuğu 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
30 EYLÜL 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>
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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 yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Hasılat

Hizmet satışları:

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	1,854	1,731
Bankalar		
Vadeli (*)	1,050,305	-
Vadesiz	47,673	76,669
	1,099,832	78,400

30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup aynı tarihler itibariyle hesaplar üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

(*) İlgili mevduatın vadesi 1 ay olup faiz oranı %13.00'tür. Vadeli mevduatlara faiz tahakkuku yapılmış olup kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	30.09.2017	31.12.2016
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	18,413,984	-
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	18,413,984	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı	18,413,984	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer
İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	21,722,394	(3,308,410)	18,413,984
Toplam	21,722,394	(3,308,410)	18,413,984

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 30.9.2017
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>									
Metro Seyahat	769,402,183	310,000	-	(1,574,589)	768,137,594	-	-	(2,833,975)	765,303,619
Metro Enerji	6,477,498	-	-	2,496,801	8,974,299	-	-	(15,763)	8,958,536
Samsun Gıda	6,302,361	-	-	(1,836,829)	4,465,532	-	-	(52,360)	4,413,172
Mepet (*)	146,100,070	-	-	10,664,239	156,764,309	-	(47,040,000)	(22,019,505)	87,704,804
Van-Et	18,098,571	-	-	20,589,201	38,687,772	-	-	(7,305,845)	31,381,927
Metro Maden	5,461,627	300,000	-	343,137	6,104,764	-	-	(459,233)	5,645,531
Pita İkram	50,000	-	-	-	50,000	68	-	(5,544)	44,524
Metro Travel	943,532	-	-	(14,609)	928,923	-	-	(9,596)	919,327
Legend Hotel Batumi JSC (**)	-	-	-	-	-	336,221,452	-	-	336,221,452
Vanbes Besicilik A.Ş. (***)	-	-	-	-	-	2,587,254	-	-	2,587,254
	952,835,842	610,000	-	30,667,351	984,113,193	338,808,774	(47,040,000)	(32,701,821)	1,243,180,146
<u>Sermaye Taahhütleri (-)</u>									
Metro Enerji	(169,000)	-	-	-	(169,000)	169,000	-	-	-
Metro Travel	(943,532)	14,609	-	-	(928,923)	9,596	-	-	(919,327)
Pita İkram	(21,991)	7,008	-	-	(14,983)	9,197	-	-	(5,786)
Net Değer	951,701,319	631,617	-	30,667,351	983,000,287	338,996,567	(47,040,000)	(32,701,821)	1,242,255,033

(*) Şirket 01.01-30.09.2017 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.

(**) Şirket Yönetim kurulunun 29.05.2017 tarihli kararı ile Batum Gogoli caddesinde bulunan 415 odalı, 1500 kişilik konferans salonu bulunan toplam 60.226 m2 alana sahip olan Euphoria Oteline sahip Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının tamamının 09.08.2017 tarihinde satın almıştır.

(***) Şirket 30.04.2015 tarihinde Van-Et’e olan borcuna mahsuben satış işlemini gerçekleştirdiği Van-Besicilik A.Ş.’yi 21 Eylül 2017 tarihinde hisse devir sözleşmesi iptal edilerek iade almıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar					
Metro Seyahat	İNA	İNA	*****	25 Ocak 2017	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Enerji	*	*	*****	26 Ocak 2017	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Samsun Gıda	**	**	*****	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	****	****	-	-	-
Legend Hotel Batumi JSC	*****	*****	07 Ağustos 2017	07 Ağustos 2017	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Vanbes Besicilik A.Ş.	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	-	-	-

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle %12.73 ile %14.61 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.

(*****) Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %50'si, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %25'i, Karşılaştırılabilir Firma Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %25'i toplamından oluşan tutardan %10'u oranında iskonto edilerek oluşmuştur.

(*****) 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hazırlanan değerlendirme raporları baz alınarak 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle güncellemeler yapıp finansal tablolara yansıtılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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. İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	14,940,690
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	-	952,748	-	931,634
Galip Öztürk	-	45,727,504	-	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	8,314,594	-	-
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	23,600	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	-	-	7,583	-
Bafra Bakliyat Pirinç San.Tic.Ltd.Şti	-	-	1,091	-
Metro Servis Personel Taşımcaılığı Ltd.Şti.	91	-	384	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl.ve Pet.Ür.Tic.A.Ş.	288	-	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	-	-	106	-
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	379	55,018,446	9,164	15,872,324
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	-	782,340	-	575,780
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	-	417,295	-	286,605
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	79,370	-	31,677
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	-	-	-	377,940
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	-	1,279,005	-	1,272,002
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	379	56,297,451	9,164	17,144,326

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

5.2. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>				
Metro Avrasya Georgia Jsc		330,570,049	-	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	122,391	-	385,600	-
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.		30,862,787	-	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	1,703,774	-	1,709,993
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	958,245	-	2,054,987
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	8,435,317
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	-	-	5,786,736
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	12,000	-	12,000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	-	2,944,600	-	-
Galip Öztürk	-	-	-	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
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	10,547	-	-	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	23,889	-	5,046	-
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	1,786	-	3,091	-
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	-	387	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	19,985,383	-	76,527
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	158,613	387,346,838	394,124	19,225,989
İlişkili Taraflara Toplam Borçlar	158,613	387,346,838	394,124	19,225,989

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

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

5.3. İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili taraflardan alımlar	Şirket	Hizmet	Adat	Kira	Diğer
Metro Avrasya Georgia Jsc	336,221,452	-	-	-	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	1,597,732	-	467
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	175,050	14,152	-	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	-	54,897	148,910	-	764
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	-	48,907	-	-	30,166
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	-	-	-	8,000	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	-	-	77,556	-	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	-	-	-	-	2,477
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	-	2,667	-	-	2,647
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	-	52,950	-	-
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	66,664	-	756
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	-	6,166	-	14,938	2,417
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	94,546	107,500	-
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	-	460
Toplam Alışlar	336,221,452	287,687	2,052,510	130,438	40,154

5.4. İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili taraflara satışlar	Hizmet	Adat	Kira	Diğer
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	1,242,259	-	-	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	496,076	11,860	-	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	158,973	2,608	-	-
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35,848	4,485	-	-
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	24,843	-	-	-
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	460	513,229	90,000	-
Sampi Gıda Üretim Paz. ve Tic. A.Ş.	606	-	-	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	-	45,130	-	-
Metro Servis Personel Taşımacılığı Ltd.Şti.	314	-	-	-
Metro Travel Organizasyon A.Ş.	12,424	-	-	-
Atlas Menkul Kıymetler A.Ş.	470	-	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	14,380	-	-	-
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	-	80,000	-
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	44,123	-	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl.ve Pet.Ür.Tic.A.Ş.	244	-	-	-
Ülkem Bafra Bakliyat	580	-	-	-
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4,281	-	-	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,120	-	-	-
Toplam Satışlar	1,992,878	621,435	170,000	-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 Taraflara Verilen Teminatlar

İlişkili Taraflar	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	Teminat Tutarı	
			30.09.2017	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

5.6. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	595,070	269,750
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	595,070	269,750

30.09.2017 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatler içerisinde 424,755 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (30.09.2016: 64,102 TL)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2017	31.12.2016
Alıcılar	78,817	94,554
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)	378	9,164
Alacaklar reeskontu (-)	(4,528)	-
Şüpheli ticari alacaklar	2,976,373	2,976,373
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2,976,373)	(2,976,373)
	74,667	103,718

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2017	31.12.2016
Vadesi geçmemiş	79,195	103,718
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş	2,976,373	2,976,373
	3,055,568	3,080,091

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	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

	30.09.2017	31.12.2016
Satıcılar	49,374	288,240
İlişkili taraflara ticari borçlar	158,613	394,124
Borç reeskontları (-)	(11,152)	-
	196,835	682,364

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.1)	55,018,446	15,872,324
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (*)	4,000,000	-
Verilen depozito ve teminatlar	767	767
	59,019,213	15,873,091

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.1)	1,279,005	1,272,002
	1,279,005	1,272,002

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.2) (*)	387,346,838	19,225,989
	387,346,838	19,225,989

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

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

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş giderler	29,687	110,727
İş avansları	26,762	5,508
Verilen sipariş avansları	-	5,015
	56,449	121,250

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	-	4,190
	-	4,190

NOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Kısa vadeli banka kredileri	-	6,204,000
Kredi faiz tahakkukları	2,234	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2,234	6,204,000
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri	261,659	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	261,659	-
Uzun vadeli banka kredileri	289,172	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	289,172	-
Toplam finansal borçlar	553,065	6,204,000

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla TL faiz oranı %18.25'dir. (31 Aralık 2016: %17.05)

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	142,728	84,993
	142,728	84,993

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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerivinde 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	-	-	-
30 Eylül 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	-	24,000	24,000
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	-	248,000	248,000
31 Aralık 2016 Net Defter Değeri	720,000	1,376,000	2,096,000
30 Eylül 2017 Net Defter Değeri	720,000	1,352,000	2,072,000

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1,100,000 TL'dir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	649,419	11,027	660,446
Çıkışlar	-	(11,126)	(11,126)
30.09.2017 kapanış bakiyesi	1,025,588	514,789	1,540,377
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	67,249	9,916	77,165
Çıkışlar	-	(966)	(966)
30.09.2017 kapanış bakiyesi	267,873	487,844	755,717
31.12.2016 Net Defter Değeri	175,545	35,994	211,539
30.09.2017 Net Defter Değeri	757,715	26,945	784,660

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 744,900 TL'dir.

(*) Şirket araçları üzerinde toplam 766,314 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

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

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

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	-	-
Çıkışlar	-	-
30.09.2017 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	13,227	13,227
Çıkışlar	-	-
30.06.2017 kapanış bakiyesi	526,548	526,548
31.12.2016 Net Defter Değeri	75,206	75,206
30.09.2017 Net Defter Değeri	61,979	61,979

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	151,035	186,035
Gider karşılıkları	-	24,672
	151,035	210,707

Dava ve ihtilaflar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen, 151,035 TL'si işçi alacağı, 21,000 TL'si tazminat davası ve 1,183,140 TL'si geçmiş dönemlerde ilişkili tarafı olan Ercan Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hiz. A.Ş.'ye açılmış olan işçi ve alacak davaları olmak üzere, toplam 1,356,775 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2016: 451,3775 TL). Şirket lehine yürütülen icra tutarı 2,494,935 TL'dir. (31 Aralık 2016 :1,449,128 TL)

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2,866,314	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	4,738,758	3,972,444
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	%0.36	%0.40

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	30.09.2017	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
Rehin	Bankalar	766,314	-
Toplam		4,738,758	3,972,444

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	123,091	197,730
Personele borçlar	3,395	24,799
Ödenecek vergi ve fonlar	-	196,484
	126,486	419,013

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

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

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	106,880	94,039
	106,880	94,039

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2017 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,732 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2016: 4,297 TL).

Şirket, 30 Eylül 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:

	30.09.2017	31.12.2016
Reeskont oranı	% 11.00	% 10.50
Enflasyon oranı	% 9.00	% 7.00
Reel iskonto oranları	% 1.83	% 3.27

Şirket, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	94,039	74,021
Hizmet Maliyeti	40,647	33,270
Faiz Maliyeti	2,301	2,077
Dönem içindeki ödemeler	(9,585)	(14,859)
Aktüeryal Fark	(20,522)	(470)
Dönem sonu bakiyesi	106,880	94,039

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

NOT 17 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Devreden KDV	1,241,870	913,452
	1,241,870	913,452

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	691,505	400,296
Ödenecek vergi ve fonlar	30,785	83,523
	722,290	483,819

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş borçlar (*)	856,997	705,911
	856,997	705,911

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ve taksitlendirilmiş 1,548,502 TL tutarında vergi borcu bulunmakta olup ilgili borç 6736 sayılı kanun kapsamında 2019 yılına kadar ve 7020 sayılı kanun kapsamında 2020 yılına kadar aylık olarak eşit taksitlerde geri ödemesi yapılmak üzere taksitlendirilmiştir. İlgili borcun 691,505 TL'si kısa vadeli ve 856,997 TL'si ise uzun vadeli.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Tutar TL	Pay (%)	Tutar TL	Pay (%)
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	128,181,104	%42.73	127,391,104	%42.46
Halka açık diğer kısım	171,818,896	%57.27	172,608,896	%57.54
Toplam Ödenmiş Sermaye	300,000,000	%100.00	300,000,000	%100.00

Sermaye Düzeltme Farkları

	30.09.2017	31.12.2016
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	15,583,748	15,583,748
	15,583,748	15,583,748

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	30.09.2017	31.12.2016
Hisse senedi ihraç primleri	24,162,856	24,162,856
	24,162,856	24,162,856

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2017	31.12.2016
Yasal yedekler	58,921	58,921
	58,921	58,921

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2017	31.12.2016
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(37,129)	(53,547)
	(37,129)	(53,547)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

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

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	584,600,894	723,725,683
Net dönem zararından transfer	23,090,757	(139,124,789)
	607,691,651	584,600,894

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel giderleri	1,567,226	1,236,696	437,269	401,497
Danışmanlık giderleri	647,641	529,268	315,106	138,307
Marka lisans kullanım hakkı	432,813	426,713	135,968	135,938
Kira giderleri	184,944	249,098	21,537	76,001
Vergi, resim ve harçlar	123,708	75,606	48,035	7,917
Amortisman ve itfa giderleri	98,391	63,363	45,122	872
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	94,458	54,743	15,582	19,816
Ofis giderleri	67,561	46,381	17,654	15,242
Aidat ve abonelik giderleri	66,031	40,968	20,108	18,923
Sağlık giderleri	56,000	63,000	14,000	21,000
Komisyon giderleri	30,587	23,882	10,315	10,652
Diğer giderler	631,535	208,427	556,767	138,364
	4,000,895	3,018,144	1,637,463	984,529

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Katılım payı geliri	1,992,878	1,506,362	701,563	505,509
SPK tebliği no VI-103.1'e istinaden yapılan tahsilatlar	1,162,722	-	-	-
Adat gelirleri	702,168	3,903,427	126,104	1,011,356
Gider karşılıkları iptali	135,792	1,681	35,000	(1,199)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	11,152	-	(3,201)	-
Diğer gelirler	3,576	-	(87)	-
	4,008,288	5,411,470	859,379	1,515,666

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

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Adat giderleri	2,052,510	3,820,141	1,678,095	1,036,068
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	4,528	163,554	416	-
Kıdem tazminatı karşılığı	-	27,544	-	5,389
Dava karşılığı	-	51,000	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	-	2,209,865	-	(790)
Diğer giderler	11,535	-	(9,666)	-
	2,068,573	6,272,104	1,668,845	1,040,667

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Kira gelirleri	242,458	247,610	74,154	84,390
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	-	-	(10,863,384)	-
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar - Uzun Vadeli	-	-	-	-
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	-	-	(7,204,796)	-
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	-	-	(3,658,588)	-
Özel kesim tahvillerinin değer artışları	-	-	(12,320)	-
Hisse senedi satış karları	22,572,129	-	3,242,724	-
- 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	19,594,062	-	3,242,724	-
Diğer menkul kıymet satış karları	-	-	-	-
Sabit kıymet satış karları	966	-	-	-
	22,815,553	247,610	(7,558,826)	84,390

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

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

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Gerçeğe uygun değer azalışları	36,015,393	40,355,211	17,583,314	6,000,740
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar - Uzun Vadeli	32,706,983	40,355,211	14,274,904	6,000,740
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	3,308,410	-	3,308,410	-
Hisse senedi satış zararları	18,902,596	-	9,265,863	-
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	11,328,040	-	4,974,274	-
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	7,574,556	-	4,291,589	-
Aracılık hizmetleri giderleri	326,889	-	96,290	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin amortisman giderleri	16,000	-	-	-
	55,260,878	40,355,211	26,945,467	6,000,740

NOT 22 – FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Faiz geliri	457,072	-	193,689	-
	457,072	-	193,689	-

Finansman Giderleri

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Kur farkı gideri	4,688,097	-	4,688,097	-
Kredi faiz giderleri	553,859	830,938	132,604	285,772
Banka masrafları	88,046	108,967	28,103	33,404
	5,330,002	939,905	4,848,804	319,176

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 (31.12.2016: %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
30 EYLÜL 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.

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

	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	2,349,226	2,189,286
	2,349,226	2,189,286

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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.

	30.09.2017		31.12.2016	
	Kümülatif		Kümülatif	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kısa Vadeli finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı	3,308,410	661,682	-	-
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	523,544	104,709	514,197	102,839
Dava karşılıkları	151,035	30,207	161,363	32,273
Kıdem tazminatı karşılıkları	106,880	21,376	94,039	18,808
Reeskont giderleri	4,528	906	-	-
Kredi faiz tahakkukları	2,234	446		
		1,050,191		384,785
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(541,143,150)	(27,057,158)	(574,761,943)	(28,738,097)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farkları	(35,295)	(1,765)	(59,294)	(2,965)
Reeskont gelirleri	(11,152)	(2,230)	-	-
Faiz tahakkukları	(977)	(194)	-	-
		(27,061,347)		(28,741,062)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net		(26,011,156)		(28,356,277)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016
Dönem başı açılış bakiyesi	(28,356,277)	(27,040,337)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	(4,105)	(2,899)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	2,349,226	(1,313,041)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(26,011,156)	(28,356,277)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Dönem net karı / (zararı)	(37,030,209)	(42,736,998)
Pay adedi	300,000,000	300,000,000
Pay Başına Kazanç	(0.1234)	(0.1425)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
<i>Finansal varlıklar</i>		
Hazır değerler	1,099,832	78,400
Ticari alacaklar	74,667	103,718
Finansal yatırımlar	1,260,669,017	983,000,287
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	553,065	6,204,000
Ticari borçlar	196,835	682,364

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini 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
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket'in 30 Eylül 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) (*)	378	74,289	56,297,451	4,000,767	-	18,413,984	3,964,292	1,854
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	378	74,289	56,297,451	4,000,767	-	18,413,984	1,097,978	1,854
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	-	-	-	-	-	-	2,866,314	-

(*) 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
30 EYLÜL 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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	1 aydan kısa (I)	1-3 ay arası (II)	3-12 ay arası (III)	1-5 yıl arasında (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Yükümlülükler	553,065	666,450	31,112	57,757	259,905	317,677
Banka kredileri	553,065	666,450	31,112	57,757	259,905	317,677
	553,065	666,450	31,112	57,757	259,905	317,677

Beklenen vadeler uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	1 aydan kısa (I)	1-3 ay arası (II)	1-5 yıl arasında (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	196,835	207,987	-	207,987	-
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	158,613	158,613	-	158,613	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	38,222	49,374	-	49,374	-
Diğer Borçlar	389,052,611	389,052,611	275,430	387,920,184	856,997
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	387,346,838	387,346,838	-	387,346,838	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	1,705,773	1,705,773	275,430	573,346	856,997
	389,249,446	389,260,598	275,430	388,128,171	856,997

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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;

30 Eylül 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 184,140 TL (31 Aralık 2016 : 1,954,521 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

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.

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

	30.9.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	416,071,582	56,386,309
Eksi: Hazır değerler	(1,099,832)	(78,400)
Net borç	414,971,750	56,307,909
Toplam öz sermaye	910,429,838	947,443,629
Toplam sermaye	1,325,401,588	1,003,751,538
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	%31	%6

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 esaslı 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 esaslı 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, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla % 49.53 (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 70,76) oranında hisse senedine sahiptir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30 Eylül 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.
- e) **Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel")**; 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum, fiili adresi ise Mtsvane Caddesi No:1 Batum'dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Şirket Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen tutar olan 373,579,392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336,221,453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir.

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.