

-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DENETİM RAPORU

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

1-2

KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI

3-4

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

5

NAKİT AKIŞ TABLOSU

6-7

FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8-54

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>30 Eylül 2018</i>	<i>31 Aralık 2017</i>
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	50.117	22.472.065
Finansal Yatırımlar	4	337.183.421	78.107.638
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	337.183.421	78.107.638
Ticari Alacaklar	6	111.307	86.756
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	1.990	2.031
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	109.317	84.725
Diğer Alacaklar	7	544.359	9.667.052
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	395.242	9.657.593
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	149.117	9.459
Peşin Ödenmiş Giderler	8	50.844	11.462
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	50.844	11.462
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	10	79.269	184.883
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		338.019.317	110.529.856
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	1.314.798.802	1.376.516.201
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	1.314.798.802	1.376.516.201
Diğer Alacaklar	7	1.438.155	3.484.166
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	1.420.155	3.484.166
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	18.000	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	2.040.000	2.064.000
Maddi Duran Varlıklar	12	647.949	754.904
- Taşıtlar	12	617.540	722.671
- Mobilya ve Demirbaşlar	12	30.409	32.233
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	44.343	57.570
- Haklar	13	44.343	57.570
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.318.969.249	1.382.876.841
TOPLAM VARLIKLAR		1.656.988.566	1.493.406.697

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	16.905.732	10.276.852
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	16.905.732	10.276.852
- Banka Kredileri	9	16.905.732	10.276.852
Ticari Borçlar	6	878.738	266.205
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	803.998	241.093
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	74.740	25.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	126.292	145.645
Diğer Borçlar	7	329.641.042	381.217.908
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	329.641.042	381.217.908
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	258.586	151.035
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	107.551	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	151.035	151.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	778.405	827.077
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	778.405	827.077
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		348.588.795	392.884.722
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	--	215.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	--	215.302
- Banka Kredileri	9	--	215.302
Diğer Borçlar	7	252.355.295	--
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	252.355.295	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	72.652	54.124
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	72.652	54.124
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	81.536.563	37.662.432
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	236.008	701.180
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	236.008	701.180
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		334.200.518	38.633.038
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		682.789.313	431.517.760
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		974.199.253	1.061.888.937
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
Geri Alınmış Paylar	18	(4.110.375)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	18	(29.028)	(32.985)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(29.028)	(32.985)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	58.921	58.921
- Yasal Yedekler	18	58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	18	721.536.374	607.691.651
Net Dönem Karı / Zararı	18	(83.003.243)	114.424.746
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		974.199.253	1.061.888.937
TOPLAM KAYNAKLAR		1.656.988.566	1.493.406.697

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2018</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2017</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2018</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2017</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		--	--	--	--
Satışların Maliyeti		--	--	--	--
BRÜT KAR (ZARAR)		--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri	19	(3.024.600)	(4.000.895)	(1.101.585)	(1.637.463)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	2.277.373	4.008.288	675.047	859.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(478.138)	(2.068.573)	6.577.875	(1.668.845)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.225.365)	(2.061.180)	6.151.337	(2.446.929)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	273.109.435	22.815.553	102.031.668	(7.558.826)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21	(103.526.563)	(55.260.878)	(11.956.725)	(26.945.467)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		168.357.507	(34.506.505)	96.226.280	(36.951.222)
Finansman Gelirleri	22	52.933.485	457.072	52.102.959	193.689
Finansman Giderleri	22	(260.421.093)	(5.330.002)	(186.339.832)	(4.848.804)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(39.130.101)	(39.379.435)	(38.010.593)	(41.606.337)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	(43.873.142)	2.349.226	(23.421.330)	3.545.174
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(83.003.243)	(37.030.209)	(61.431.923)	(38.061.163)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(83.003.243)	(37.030.209)	(61.431.923)	(38.061.163)
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		(83.003.243)	(37.030.209)	(61.431.923)	(38.061.163)
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	24	(0,2767)	(0,1234)	(0,2048)	(0,1269)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> <i>01 Ocak -</i> <i>30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> <i>01 Ocak -</i> <i>30 Eylül 2017</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> <i>01 Temmuz -</i> <i>30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> <i>01 Temmuz -</i> <i>30 Eylül 2017</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		(83.003.243)	(37.030.209)	(61.431.923)	(38.061.163)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		3.957	16.418	15.500	(2.996)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>		4.946	20.522	19.375	(3.745)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	4.946	20.522	19.375	(3.745)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		(989)	(4.104)	(3.875)	749
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	23	(989)	(4.104)	(3.875)	749
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(82.999.286)	(37.013.791)	(61.416.423)	(38.064.159)
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		(82.999.286)	(37.013.791)	(61.416.423)	(38.064.159)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	--	(53.547)	58.921	584.600.894	23.090.757	947.443.629
Transferler	--	--	--	--	--	--	23.090.757	(23.090.757)	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	16.418	--	--	(37.030.209)	(37.013.791)
30 Eylül 2017 İtibariyle 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
01 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	--	(32.985)	58.921	607.691.651	114.424.746	1.061.888.937
Transferler	--	--	--	--	--	--	114.424.746	(114.424.746)	--
Geri Alınmış Paylar	--	--	--	(4.110.375)	--	--	(580.023)	--	(4.690.398)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	3.957	--	--	(83.003.243)	(82.999.286)
30 Eylül 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.110.375)	(29.028)	58.921	721.536.374	(83.003.243)	974.199.253

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Nakit Akım Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01 Ocak-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		24.436.755	317.695.467
Dönem Zarı (Zararı)		(83.003.243)	(37.030.209)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(83.003.243)	(37.030.209)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(103.654.894)	30.454.255
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	151.901	114.391
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(148.784.220)	32.726.983
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	--	20.000
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-21	(148.784.220)	32.706.983
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		131.025	(14.478)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	131.025	20.522
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	(35.000)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		973.258	1.257
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(1.233.532)	(977)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-22	2.206.790	2.234
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	43.873.142	(2.373.898)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		212.108.999	324.329.156
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(28.251)	9.051
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	5-6	--	8.786
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	6	(28.251)	265
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		11.168.704	(43.152.148)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-7	11.326.362	(39.153.125)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(157.658)	(3.999.023)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(39.382)	72.513
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	(39.382)	72.513
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		577.812	(485.529)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-6	541.151	(235.511)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	36.661	(250.018)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(19.353)	(292.527)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		200.778.430	368.120.849
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-7	200.778.430	368.120.849
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	--	--
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmele		--	(4.190)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(328.961)	61.137
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	10	184.883	(328.420)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	(513.844)	389.557
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		25.450.862	317.753.202
Ödenen Faiz	22	(1.757.240)	--
Alınan Faiz	22	822.402	--
Vergi Ödemeleri	10	(79.269)	(57.735)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Nakit Akım Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01 Ocak-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48.581.883)	(311.020.866)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına ilişkin Nakit Çıkışları	4	(3.972.543)	(338.996.596)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	--	47.040.000
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(44.601.621)	(18.413.984)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	--	--
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.719)	(650.286)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(7.719)	(660.446)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	--	10.160
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Girişleri	11	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.723.180	(5.653.169)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		17.500.000	6.579.709
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	17.500.000	6.579.709
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(11.086.422)	(12.232.878)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(11.086.422)	(12.232.878)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	21	(4.690.398)	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(22.421.948)	1.021.432
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		22.472.065	78.400
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		50.117	1.099.832

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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 kanallandırmak, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

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

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9 kişidir. (31.12.2017;15). 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 İkram ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. ("Pita İkram"); Faaliyet konusu gıda alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015'tir.

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

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

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

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

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

Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Van-Bes"); Faaliyet konusu Küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı, satımı, ithali ve ihracıdır. İştirak edilme tarihi 21 Eylül 2017'dir. Şirket'e iştirak oranı %99,85'tir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı 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 ("KKGK") 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 KKGK 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, 30 Ekim 2018 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait bireysel finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KKGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçları nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler- 2010–2012

Dönemi UFRS 13 Gerçeğe Uygun

Değer Ölçümü

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

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.

2.b Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

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

İlgili tebliğe göre; "TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar" Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde "*Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS'nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir*" düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülasyon 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Metro Seyahat	100%	100%
Metro Enerji	100%	100%
Metro Maden	100%	100%
Pita İkram	100%	100%
Metro Travel	100%	100%
Legend Hotel Batumi JSC	100%	100%
Vanbes Besicilik A.Ş.	99,85%	99,85%
Van-Et	66,42%	66,42%
Mepet	51,65%	49,53%
Samsun Gıda	4,82%	4,82%

2.c. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını 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

muhasabe 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:

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'da 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.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü 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 farklılıklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilmesi tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2018 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'de yer almaktadır.

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

Şirket sahip olup da kiraladığı tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi;

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihli Bireysel finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 30 Eylül 2018 dönemine ait Bireysel kar veya zarar ve Bireysel diğer kapsamlı gelir tablosu, Bireysel nakit akış tablosu ve Bireysel özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat" standardının ilk defa uygulanması:

Şirket TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla kümülatif etki yöntemiyle muhasebelemiştir. Bu yöntem ile geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış ve geçmiş yıl finansal tabloları TMS 18'e uygun olarak sunulmuştur. İlk defa uygulama sonucunda oluşan kümülatif etki 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla önemlilik ilkesi dahilinde geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmesi gereken bir fark yaratmamıştır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardının ilk defa uygulanması:

Şirket TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, sınıflandırma ve ölçüm değişikliklerini, beklenen kredi riski modeli de dahil olmak üzere 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış yöntemle göre muhasebelemiştir, bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış ve geçmiş yıl finansal tabloları TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur. İlk defa uygulama sonucunda oluşan kümülatif etki 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla önemlilik ilkesi dahilinde geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmesi gereken bir fark

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

yaratmamıştır

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiş olup söz konusu sınıflama farklılıklarının, Şirket'in sahip olduğu finansal varlıkların sınıflama ve ölçümleri üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa etmiş maliyet
Ticari Alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa etmiş maliyet
Finansal Yatırımlar	Alım satım amaçlı finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Diğer Alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa etmiş maliyet
Finansal Yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari Borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Diğer Borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

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 kullandığı net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Borçlanma Maliyeti

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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.

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:

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

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

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

Vergi

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Finansal araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirket'in sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Hasılat

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.

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 faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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).

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	160	314
Bankalar		
Vadeli	--	33.567
Vadesiz	49.957	22.438.184
Toplam	50.117	22.472.065

30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	337.183.421	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	107.053.446	1.202.065.258	5.680.098

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	337.183.421	78.107.638
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	842.526	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	336.340.895	78.107.638
Alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı	337.183.421	78.107.638

30 Eylül 2018

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	1.515.856	(673.330)	842.526
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	101.552.665	234.788.230	336.340.895
Toplam	103.068.522	234.114.899	337.183.421

31 Aralık 2017

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	58.466.899	19.640.739	78.107.638
Toplam	58.466.899	19.640.739	78.107.638

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devam)

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 30.09.2018
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u>									
<u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal</u>									
<u>Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>									
Metro Seyahat	768.137.594	--	--	34.395.498	802.533.092	--	--	(13.092.318)	789.440.774
Metro Enerji	8.974.299	--	--	(1.691.574)	7.282.725	--	--	(825.006)	6.457.719
Samsun Gıda	4.465.532	--	--	(119.769)	4.345.763	--	--	(341.213)	4.004.550
Mepet (*)	156.764.309	--	(47.232.853)	(7.091.028)	102.440.428	3.972.543	--	(43.360.638)	63.052.333
Van-Et	38.687.772	--	--	14.445.649	53.133.421	--	--	(9.132.308)	44.001.113
Metro Maden	6.104.764	--	--	(474.733)	5.630.031	--	--	--	5.630.031
Pita İkram	50.000	106	--	(39)	50.067	--	--	--	50.067
Metro Travel	928.923	--	--	(928.923)	--	--	--	--	--
Legend Hotel Batumi JSC (**)	--	336.221.452	--	63.769.375	399.990.827	--	--	1.071.574	401.062.401
Vanbes Besicilik A.Ş.(***)	--	2.587.254	--	(1.477.407)	1.109.847	--	--	(10.033)	1.099.814
	984.113.193	338.808.812	(47.232.853)	100.827.049	1.376.516.201	3.972.543	--	(65.689.942)	1.314.798.802
<u>Sermaye Taahhütleri (-)</u>									
Metro Enerji	(169)	169	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel	(928.923)	928.923	--	--	--	--	--	--	--
Pita İkram	(14.983)	14.983	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	983.169.118	339.752.887	(47.232.853)	100.827.049	1.376.516.201	3.972.543	--	(65.689.942)	1.314.798.802

(*) Şirket 01.01-30.09.2018 dönemi içerisinde BİST’de işlem gören finansal yatırımlarından Mepet’in 2,12%’ne tekabül eden 1,6 milyon lot hissesini 3.972.543 TL bedel ile satın almıştır.

(**) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devam)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (devam)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	<i>Değerleme Yöntemi</i>		<i>Değerleme Rapor Tarihi</i>		<i>Değerleme Şirketi</i>	
	<i>30 Eylül 2018</i>	<i>31 Aralık 2017</i>	<i>30 Eylül 2018</i>	<i>31 Aralık 2017</i>	<i>30 Eylül 2018</i>	<i>31 Aralık 2017</i>
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u>						
<u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>						
Metro Seyahat	*		*****	7 Şubat 2018	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Metro Enerji	**		*****	7 Şubat 2018	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Samsun Gıda	***		*****	7 Şubat 2018	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Mepet	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Van-Et	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Metro Maden	*****		--	--	--	--
Pita İkram	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	--	--
Metro Travel	*****		--	--	--	--
Legend Hotel Batumi JSC	*****		*****	13 Şubat 2018	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Vanbes Besicilik A.Ş.	*****		*****	7 Şubat 2018	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.

İndirgenmiş Nakit Akımlar ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %11,23 ile % 19,02 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017: % 9,57 - %16,86)

(*) İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiştir.

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

(***) İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiştir.

(****) Söz konusu 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 ve İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %50'si toplamından oluşmaktadır.

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

(*****) 31 Aralık 2017 mali tablolarında kullanılan değerlendirme raporları baz alınarak, söz konusu raporlarda yer alan İndirgenmiş Nakit Akımları Yönteminde kullanılan iskonto oranlarında 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla güncellemeler yapıp finansal tablolara yansıtılmıştır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<i>İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar</i>	<i>Nominal Değeri</i>	<i>En İyi Alış Fiyatı</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değer</i>
- Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.094.190	0,77	842.526
İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar			842.526

5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	--	--	8.779.882
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	--	395.242	--	877.711
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	1.652	--	1.652	--
Metro Servis Personel Taşımacılığı Ltd.Şti.	90	--	91	--
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl.ve Pet.Ür.Tic.A.Ş.	288	--	288	--
İlişkili Taraf Reeskont	(40)	--	--	--
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	1.990	395.242	2.031	9.657.593
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	1.112.657	--	830.884
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	23.192	--	558.175
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	144.011	--	2.091.651
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş.	--	1.477	--	3.456
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	--	138.818	--	--
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	--	1.420.155	--	3.484.166
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	1.990	1.815.397	2.031	13.141.759

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.124	--	185.245	--
Metro Avrasya Georgia Jsc(*)	--	305.112.315	--	351.025.357
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	775.079	--	40.167	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	--	--	1.711.313
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	62.502	--	596.689
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.	5.860	--	--	--
Pita İkram ve Gıda Ürünleri Tic.A.Ş.	--	10.242	--	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	--	--	--	15.834
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	--	2.317	--	12.434.210
Galip Öztürk	--	7.733.134	--	14.333.220
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	66.624	--	--
Ayten Öztürk Ünal	--	155.000	--	155.000
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	155.000	--	155.000
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	264	--	10.749	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	7.513	--	4.932	363.118
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	1.768.536	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	14.575.372	--	428.167
İlişkili Taraf Reeskont	(15.842)	--	--	--
<i>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</i>	803.998	329.641.042	241.093	381.217.908
Metro Avrasya Georgia Jsc(*)	--	252.355.295	--	--
<i>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</i>	--	252.355.295	241.093	381.217.908
<i>İlişkili Taraflara Toplam Borçlar</i>	803.998	581.996.337	241.093	381.217.908

(*) Metro Avrasya Georgia JSC'ye olan bakiye 93.063.272 USD karşılığında 557.467.611TL tutarındaki borç Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alması sonucunda oluşmuş olan borçtan kalan bakiyedir. Söz konusu borç bakiyesinin 305.112.315 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, 252.355.295 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli borç olarak sınıflanmıştır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira	Danışmanlık	Diğer
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	24.903	102.819	--	--	254
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	128.335	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	16.971	--	--	--	981
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	33.319	--	--	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	--	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	--	140.991	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	44.473	12.448	--	90.000	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	--	2.221.889	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	56.358	4.966	68.983	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	38.901	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	1.043	--	14.170	--	--
Toplam Alışlar	177.067	428.460	68.983	2.311.889	1.235

(*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

5.5. İlişkili Taraflardan Hizmet, Adat ve Kira Gelirleri

Şirket	Hizmet	Adat	Kira	Hisse Senedi Satışı	Diğer
Galip Öztürk(*)	--	--	--	79.087.080	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti	--	--	90.000	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	57.133	90.000	--	248
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	--	--	--	12.600
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	1.142.824	26.964	--	--	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	19.897	--	--	--	--
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	84.781	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	428.511	31.198	--	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	96.563	4.337	--	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	68.467	--	--	--	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	10.177	--	--	--	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	32.982	149.207	--	--	--
Toplam Satışlar	1.799.421	353.620	180.000	79.087.080	12.848

(*) Şirket portföyünde yer alan 19.771.769,98 Nominal bedelli İş Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin 79.087.079,92 TL bedel ile 30 Mayıs 2018 tarihinde Galip ÖZTÜRK'e satılmasından kaynaklanmaktadır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar

İlişkili Taraf	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	Tem. Mektubu	Petrol Ofisi A.Ş.	1.800.000	1.800.000
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	13.360	13.360
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	İzmir Orman İşleri	4.000	4.000
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu	Ankara 23. İcra Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	4.500	4.500
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu	Kaynaklar Bakanlığı	50.584	50.584
Şirket'in Kredi Limiti ve Grubun Kullanmış olduğu Krediler için Verilmiş Olan Genel Teminat(*)	Hisse Senedi	ŞekerBank	29.160.000	--
İlişkili Taraflara Verilen Toplam Teminatlar			31.032.444	1.872.444

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

5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	87.266	595.070
Toplam	87.266	595.070

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	115.312	87.060
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)	2.030	2.031
Alacak reeskontu (-)	(5.995)	(2.335)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskont (Dipnot 5.2)	(40)	--
Şüpheli ticari alacak	2.976.373	2.976.373
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.976.373)	(2.976.373)
Toplam	111.307	86.756

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	117.342	89.091
Vadesi üzerinden 1 Yıldan fazla geçmiş	2.976.373	2.976.373
Toplam	3.093.715	3.065.464

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak Tutarı	2.976.373	2.976.373
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Toplam	2.976.373	2.976.373

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	76.331	39.670
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.3)	819.840	241.093
Borç reeskontları (İlişkili Olmayan)	(1.592)	(14.558)
Borç reeskontları (İlişkili Taraf)	(15.842)	--
Toplam	878.737	266.205

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	144.217	8.692
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	395.242	9.657.593
Verilen depozito ve Teminatlar	4.900	767
Toplam	544.359	9.667.052

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	1.420.155	3.484.166
Verilen depozito ve Teminatlar	18.000	--
Toplam	1.438.155	3.484.166

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3)	329.641.042	381.217.908
Toplam	329.641.042	381.217.908

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3)	252.355.295	--
Toplam	252.355.295	--

(*) İlgili borç bakiyesi Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alınması sonucunda oluşmuş olan borçtan bakiye kalan kısımdır.

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler	45.404	7.714
İş avansları	5.440	3.748
Toplam	50.844	11.462

9. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	16.673.869	10.000.000
Kredi faiz tahakkukları	--	2.235
Kısa vadeli banka kredileri	16.673.869	10.002.235
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	231.042	274.617
Kredi faiz tahakkukları	821	--
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	231.863	274.617
Toplam Kısa vadeli borçlanmalar	16.905.732	10.276.852
Uzun Vadeli Banka Kredileri	--	215.302
Uzun Vadeli Borçlanmalar	--	215.302
Toplam Finansal Borçlar	16.905.732	10.492.154

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kredilerin TL faiz oranı %18,25 ile %27,00 arasındadır.

Banka kredilerinin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ana para geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
0 ile 1 yıl arası	16.905.732	10.276.852
1 ile 2 yıl arası	--	215.302
Toplam	16.905.732	10.492.154

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	79.269	184.883
Toplam	79.269	184.883

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki şekildedir;

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Arsa ve Araziler</i>	<i>Binalar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	720.000	1.600.000	2.320.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	720.000	1.600.000	2.320.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	720.000	1.600.000	2.320.000
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	--	224.000	224.000
Giriş / Çıkışlar	--	32.000	32.000
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	--	256.000	256.000
Giriş / Çıkışlar	--	24.000	24.000
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	--	280.000	280.000
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	720.000	1.344.000	2.064.000
30 Eylül 2018 Net Defter Değeri	720.000	1.880.000	2.040.000

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1.100.000 TL'dir.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Taşıtlar</i>	<i>Döşeme ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	376.169	514.888	891.057
Giriş	649.419	19.396	668.815
Çıkışlar	--	(11.126)	(11.126)
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	523.158	1.548.746
Giriş	--	7.719	7.719
Çıkışlar	--	--	--
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	200.624	478.894	679.518
Giriş	102.293	12.997	115.290
Çıkışlar	--	(966)	(966)
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	302.917	490.925	793.842
Giriş	105.131	9.543	114.674
Çıkışlar	--	--	--
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	408.048	500.468	908.516
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	722.671	32.233	754.904
30 Eylül 2018 Net Defter Değeri	617.540	30.409	647.949

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 762.000 TL'dir.

Şirket araçları üzerinde toplam 766.314 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	513.321	513.321
Giriş	17.636	17.636
Çıkışlar	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	530.957	530.957
Giriş	13.227	13.227
Çıkışlar	--	--
30.09.2018 Kapanış Bakiyesi	544.184	544.184
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	57.570	57.570
30 Eylül 2018 Net Defter Değeri	44.343	44.343

14. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	151.035	151.035
Toplam	151.035	151.035

Dava ve ihtilaflar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen 151.035 TL'si işçi alacağı, 1.180.430 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 2017 ; 1.356.775 TL). Şirket lehine yürütülen dava ve icra takiplerinin tutarı 1.450.528 TL'dir (31 Aralık 2017; 2.494.935 TL'dir).

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat /rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki şekildedir;

<i>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.566.314	4.566.314
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	31.032.444	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	35.598.758	6.438.758

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

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

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine(*)	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Mahkeme/İcra Müdürlüğü	4.500	4.500
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	67.944	67.944
İpotek	Bankalar	3.800.000	3.800.000
Rehin	Bankalar	29.926.314	766.314
Toplam		35.598.758	6.438.758

<i>Teminat Mektuplarının Banka Detayları</i>	<i>Döviz Cinsi</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Şekerbank Türk A.Ş.	TL	1.800.000	1.800.000
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	72.444	72.444
Toplam		1.872.444	1.872.444

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

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Şirket sahip olduğu 29.160.000 TL değerinde 18.000.000 adet Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini Şekerbank'a kendi kredi limitleri ve

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

grup şirketlerinin kredileri için teminat olarak vermiştir.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	106.302	119.642
Personele borçlar	19.990	26.003
Toplam	126.292	145.645

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

16.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılıkları	107.551	--
Toplam	107.551	--

16.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılıkları	72.652	54.124
Toplam	72.652	54.124

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2018 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5.434,42 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017: 4,732 TL).

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 2017 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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Reeskont oranı	19,61%	17,54%
Enflasyon oranı	25,00%	9,00%
Reel iskonto oranları	4,51%	7,83%

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	54.124	94.039
Hizmet maliyeti	13.326	(8.175)
Faiz maliyeti	10.148	3.474
Dönem içi ödemeler	--	(9.512)
Aktüeryal fark	(4.946)	(25.702)
Dönem sonu bakiyesi	72.652	54.124

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları (*)	707.779	743.155
Ödenecek vergi ve fonlar	70.626	83.922
Toplam	778.405	827.077

Uzun vadeli diğer yükümlülükler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	236.008	701.180
Toplam	236.008	701.180

18. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar TL	Pay %	Tutar TL	Pay %
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	128.181.104	42,73%	128.181.104	42,73%
Halka açık diğer kısım	171.818.896	57,27%	171.818.896	57,27%
Toplam Ödenmiş Sermaye	300.000.000	100%	300.000.000	100%

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	15.583.748	15.583.748
Toplam	15.583.748	15.583.748

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi ihraç primleri	24.162.856	24.162.856
Toplam	24.162.856	24.162.856

Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Geri alınmış paylar	(4.110.375)	--
Toplam	(4.110.375)	--

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	58.921	58.921
Toplam	58.921	58.921

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(29.028)	(32.985)
Toplam	(29.028)	(32.985)

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket 01 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarındaki değişim aşağıdadır;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	607.691.651	584.600.894
Net dönem kar/zararından transfer	114.424.746	23.090.757
Geri alınmış paylar etkisi	(580.023)	--
Toplam	721.536.374	607.691.651

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Personel giderleri	695.929	1.567.226	225.273	437.269
Danışmanlık giderleri	500.360	647.641	108.711	315.106
Kira giderleri	1.102.082	617.757	453.335	157.505
Vergi , resim ve harçlar	42.324	123.708	18.187	48.035
Temsil ağırlama , seyahat giderleri	3.955	94.458	734	15.582
Ofis giderleri	107.825	67.561	59.458	17.654
Komisyon giderleri	1.890	30.587	630	10.315
Sağlık giderleri	--	56.000	--	14.000
Aidat ve abonelik giderleri	56.883	66.031	21.588	20.108
Amortisman ve itfa giderleri	127.901	98.391	42.832	45.122
İzin karşılığı giderleri	107.551	--	4.429	--
Diğer giderler	277.900	631.535	166.408	556.767
Toplam	3.024.600	4.000.895	1.101.585	1.637.463

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Katılım payı geliri	1.816.480	1.992.878	584.566	701.563
SPK tebliği no VI-103.1'e istinaden yapılan tahsilatlar	--	1.162.722	--	--
Adat gelirleri	391.361	702.168	82.495	126.104
Gider karşılıkları iptali	--	135.792	--	35.000
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	19.769	11.152	5.315	(3.201)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer gelirler	49.763	3.576	2.671	(87)
Toplam	2.277.373	4.008.288	675.047	859.379

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Adat giderleri	428.957	2.052.510	235.089	1.678.095
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	20.593	4.528	(6.813.026)	416
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	--	-
Dava karşılığı	--	--	--	-
Kıdem tazminatı karşılığı	23.474	--	(269)	--
Diğer giderler	5.114	11.535	331	(9.666)
Toplam	478.138	2.068.573	(6.577.875)	1.668.845

21.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Hisse senedi satış karları	36.796.346	22.572.129	187.437	3.242.724
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	68.323	2.978.066	--	--
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	36.728.023	19.594.062	187.437	3.242.724
Gerçeğe uygun değer artışları (Dipnot 4)	235.958.960	--	101.683.807	(10.863.384)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	--	--	--	(7.204.796)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	234.887.386	--	101.683.807	(3.658.588)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar - Uzun Vadeli	1.071.574	--	--	--
Kira gelirleri	354.129	242.458	160.424	74.154
Özel kesim tahvillerinin değer artışları	--	--	--	(12.320)
Sabit kıymet satış karları	--	966	--	--
Diğer menkul kıymet satış karları	--	--	--	--
Toplam	273.109.435	22.815.553	102.031.668	(7.558.826)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Gerçeğe uygun değer azalışları	87.174.740	36.015.393	11.539.534	17.583.314
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar - Uzun Vadeli	66.761.516	32.706.983	11.629.914	14.274.904
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	673.330	--	146.396	--
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	19.739.894	3.308.410	(236.776)	3.308.410
Hisse senedi satış zararları	13.693.920	18.902.596	8.084	9.265.863
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	27.856	11.328.040	27.856	4.974.274
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	13.666.064	7.574.556	(19.772)	4.291.589
Aracılık hizmetleri giderleri	2.633.903	326.889	401.107	96.290
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin amortisman giderleri	24.000	16.000	8.000	--
Toplam	103.526.563	55.260.878	11.956.725	26.945.467

22. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Faiz gelirleri	822.402	457.072	24.752	193.689
Kur farkı gelirleri	52.111.083	--	52.078.207	--
Toplam	52.933.485	457.072	52.102.959	193.689

Finansman giderleri

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Faiz giderleri	1.757.240	553.859	1.171.037	132.604
Banka masrafları	143.389	88.046	56.640	28.103
Kur farkı giderleri	258.520.464	4.688.097	185.112.155	4.688.097
Toplam	260.421.093	5.330.002	186.339.832	4.848.804

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22'dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10'uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

2018 yılında vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 01.01.2018 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--	--	--
Ertelenen vergi gelirleri net	(43.873.142)	2.349.226	(23.421.330)	3.545.174
Toplam	(43.873.142)	2.349.226	(23.421.330)	3.545.174

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>
<u>Ertelemiş Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.154.324	253.951	1.154.324	253.951
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	475.167	95.033	484.377	99.604
Dava karşılıkları	151.035	33.228	151.035	30.207
Kıdem tazminatı karşılıkları	72.652	14.530	54.124	10.825
İzin karşılıkları	107.551	23.661	--	--
Reeskont giderleri	6.035	1.328	2.335	514
Kredi faiz tahakkukları	821	181	2.235	492
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.967.585	421.912	1.848.430	395.593
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(608.987.240)	(30.449.362)	(674.677.182)	(33.733.859)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(234.114.900)	(51.505.278)	(19.640.739)	(4.320.963)
Reeskont Gelirleri	(17.434)	(3.835)	(14.558)	(3.203)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(843.119.574)	(81.958.475)	(694.332.479)	(38.058.025)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(841.151.989)	(81.536.563)	(692.484.049)	(37.662.432)

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı açılış bakiyesi	37.662.432	28.356.277
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	989	5.142
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	43.873.142	9.301.013
Toplam	81.536.563	37.662.432

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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Dönem Net Karı / (Zararı)	(83.003.243)	(37.030.209)	(61.431.923)	(38.061.163)
Pay Adeti	300.000.000	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Pay Başına Kazanç	(0,2767)	(0,1234)	(0,2048)	(0,1269)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	50.117	22.472.065
Ticari alacaklar	111.307	86.756
Finansal yatırımlar	1.651.982.223	1.454.623.839
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	16.905.732	10.492.154
Ticari borçlar	878.737	266.205

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Varlıklar

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

değerlenmektedir.

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, belirlenen seviyeler arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	337.183.421	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	107.053.446	1.202.065.258	5.680.098

Kredi riski

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.990	109.317	1.815.397	167.117	1.315.641.328	336.340.895	35.648.715	160
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.990	109.317	1.815.397	167.117	1.315.641.328	336.340.895	49.957	160
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

altına alınmış kısmı									
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	35.598.758	--	--

(*) 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 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) (*)	2.031	84.725	13.141.759	9.459	1.376.516.201	78.107.638	64.370.509	314
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.031	84.725	13.141.759	9.459	1.376.516.201	78.107.638	22.471.751	314
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	41.898.758	--

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 2018 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
----------------------------------	----------------------	---	-------------------------	-----------------------------	-----------------------------

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Banka kredileri	16.905.732	18.756.672	1.194.369	17.562.303	--
Toplam	16.905.732	18.756.672	1.194.369	17.562.303	--

<i>Beklenen vadeler uyarınca</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	878.738	896.172	76.332	819.840	--
Diğer Borçlar	581.996.337	581.996.337	305.112.315	24.528.727	252.355.295
	582.875.075	582.892.509	76.332	25.348.567	252.355.295

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları
Parasal olan kısa vadeli diğer yükümlülükler	(305.112.315)	(50.935.247)
Kısa vadeli yükümlülükler	(305.112.315)	(50.935.247)
Parasal olan uzun vadeli diğer yükümlülükler	(252.355.295)	(42.128.025)

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Net yabancı para pozisyonu	(557.467.610)	(50.935.247)
-----------------------------------	----------------------	---------------------

31 Aralık 2017	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları
Parasal olan diğer yükümlülükler	(365.358.576)	(96.863.272)
Kısa vadeli yükümlülükler	(365.358.576)	(96.863.272)
Net yabancı para pozisyonu	(365.358.576)	(96.863.272)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 55.746.761 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2017 36.535.858 TL).

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 4.442.369 TL (31 Aralık 2017 : 1.750.520 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket 12 Ekim 2018 Tarihinde Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş (VANGD) payları ile ilgili olarak 2,89-2,3,02 TL fiyat aralığından 163.760 adet Alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Şirket'in Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş (VANGD) sermayesindeki payları 12 Ekim 2018 Tarihi itibarıyla %67,07 olmuştur.
- Şirket, Yönetim Kurulu'nun 29.05.2017 tarihli kararı ile satın alınmış olan Euphoria Oteline sahip Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satıcı tarafa geri satışı hususunda mutabakat sağlanmış olduğunu ve işlemin değerlendirme raporu neticesinde gerçekleştirileceğini 24.09.2018 tarihinde kamuoyuna duyurmuştur. Ancak Legend Hotel Batumi JSC paylarının

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

satıcı tarafa geri satışına ilişkin satıcı taraf ile satın alma bedeli hususunda mutabakat sağlanamamıştır. 15 Ekim 2018 tarihinde Şirket, Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından doğan borcunu sahibi olduğu Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını beher pay 5,92 .-TL 'den 50.000.000 (Ellimilyon) adet olmak üzere karşı tarafa satarak ödeme hususunda satıcı taraf ile anlaşmaya varmıştır. Şirket satıcı tarafa finansal tabloların yayınlama tarihine kadar yapılan ara ödemeler ve bu işlem neticesinde Legend Hotel Batumi JSC hisselerinin satışından kaynaklanan borca ilişkin toplam 53.935.246 -USD ödeme yapmış olup, söz konusu işleme ilişkin Şirket'in 42.128.025,25-USD borcu kalmıştır.

28. 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 güvenilirbilir 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borç	682.789.313	431.517.760
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	50.117	22.472.065
Net Borç	682.739.196	409.045.695
Toplam Özsermaye	974.199.253	1.061.888.937
Toplam Sermaye	1.656.938.449	1.470.934.632
Net Borç/Toplam Sermaye	41%	28%

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

AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Yatırım İşletmesi

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

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

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

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklığı konumundaki önemli şirketler ve bunlara ilişkin olarak alması 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 dolaşımda 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 2018 tarihi itibarıyla %51,65 (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %49,53) oranında hisse senedine sahiptir.
- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-ET")**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-ET'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %66,42'ye (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %66,42) düşmüştür.
- d) **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 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.