

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-26
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	26
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	26
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27-29
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	31
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32-33
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 13 STOKLAR.....	35
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	36
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	36
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	36
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	36-37
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38-39
NOT 20 ŞEREFİYE.....	39
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	39
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40-41
NOT 23 TAAHHÜTLER	42
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	42
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	42
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	43-45
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46-47
NOT 29 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	47
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	48
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	48
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER.....	49
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	49
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	49-51
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP.....	52
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	52-56
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57-62
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	63
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	64

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
Cari / Dönen Varlıklar		87.983.436	101.251.582	89.336.331
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.036.895	1.785.503	1.283.436
Finansal Yatırımlar	7	--	--	--
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10 - 37	18.757.954	37.553.677	28.862.966
- Diğer Ticari Alacaklar	10	25.907.749	22.516.867	25.694.039
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar				
- İlişkili taraf	12 - 37	2.252.446	2.672.356	1.607.261
- Diğer taraf	12	10.230.559	11.073.523	6.014.904
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	11 - 37	382.500	764.116	33.759
- Diğer Ticari Alacaklar	11	2.659.796	1.490.751	2.138.752
Stoklar	13	5.462.227	4.882.863	3.724.393
Canlı Varlıklar	14	--	92.460	314.145
Diğer Dönen Varlıklar	26	9.559.977	13.686.133	14.929.343
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	4.733.333	4.733.333	4.733.333
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		443.377.807	461.322.744	415.317.557
Ticari Alacaklar	10	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		--	--	--
- İlişkili taraf	12 - 37	2.490.918	4.722.776	5.266.400
- Diğer taraf	12	23.425.418	27.547.042	22.664.795
Diğer Alacaklar	11	320.725	277.611	223.091
Finansal Yatırımlar	7	3.995.255	3.995.255	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--	3.851.538
Canlı Varlıklar	14	--	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	3.673.125	3.720.000	3.782.500
Maddi Duran Varlıklar	18	271.775.807	281.656.106	232.921.007
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	21.775.348	23.482.743	24.345.046
Şerefiye	20	115.921.211	115.921.211	122.263.180
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		531.361.243	562.574.326	504.653.888

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Bkz Not 2.7

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Denetimden Geçmiş</i>
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		128.664.172	145.881.116	292.474.661
Finansal Boçlar	8	41.066.121	45.971.887	23.180.576
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--	--
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10 - 37	3.512.270	3.563.115	7.352.934
- Diğer Ticari Borçlar	10	24.719.625	33.739.825	33.232.794
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	30.073.864	33.210.000	205.540.733
- Diğer Borçlar	11	2.986.798	2.752.415	807.472
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.445.301	437.610	521.677
Borç Karşılıkları	22	2.199.453	97.831	35.965
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	22.660.740	26.108.433	21.802.510
Uzun Vadeli Yükümlülükler		29.192.871	39.522.721	30.361.923
Finansal Borçlar	8	8.369.949	17.841.397	11.107.011
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--	--
Diğer Borçlar	11	--	2.694	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	855.595	658.390	417.561
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	19.967.327	21.020.240	18.837.351
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		373.504.200	377.170.489	181.817.304
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		330.871.584	333.486.280	178.454.841
Ödenmiş Sermaye	27	300.000.000	300.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	15.583.810	15.583.810	15.583.810
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(5.359.127)	(5.359.127)	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	43.552.989	43.552.989	24.162.817
Değer Artış Fonları	27	11.298.084	11.703.814	2.684.908
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	564.796	564.796	564.796
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(31.754.024)	(17.390.575)	(15.584.540)
Net Dönem Karı/Zararı		(3.014.944)	(15.169.427)	1.043.050
Azınlık Payları		42.632.616	43.684.209	3.362.463
TOPLAM KAYNAKLAR		531.361.243	562.574.326	504.653.888

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Bkz Not 2.7

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2012	Yeniden Düzenlenmiş* İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2011	İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2012	İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2011	Yeniden Düzenlenmiş* İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2010	İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	28	791.354.532	704.378.412	346.552.021	318.510.271	325.161.700	154.157.262
Satışların Maliyeti (-)	28	(770.200.649)	(686.479.148)	(330.435.769)	(306.117.250)	(305.604.313)	(143.457.608)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		21.153.883	17.899.264	16.116.252	12.393.021	19.557.387	10.699.654
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	6.884.261	1.587.469	2.451.930	513.601	--	--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		--	--	--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		6.884.261	1.587.469	2.451.930	513.601	--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		28.038.144	19.486.733	18.568.182	12.906.622	19.557.387	10.699.654
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(2.744.131)	(1.855.016)	(875.223)	(857.449)	(1.488.896)	(426.098)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(14.706.947)	(8.008.500)	(5.252.224)	(3.836.212)	(7.499.187)	(1.806.373)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--	(160)	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.160.275	5.115.788	406.418	2.933.479	1.316.181	939.324
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(10.949.237)	(5.169.631)	(920.788)	(1.347.259)	(23.821)	28.399
FAALİYET KARI/ZARARI		798.104	9.569.374	11.926.365	9.799.181	11.861.504	9.434.906
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(204.000)	(34.798)	--	309.175	(73.923)	(123.463)
Finansal Gelirler	32	5.820.881	4.413.176	1.578.847	1.928.563	1.943.419	1.051.129
Finansal Giderler (-)	33	(11.399.065)	(15.116.465)	(3.968.929)	(7.430.336)	(2.493.584)	(1.005.048)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(4.984.080)	(1.168.713)	9.536.283	4.606.583	11.237.416	9.357.524
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.045.254)	(4.361.875)	(1.108.532)	(2.952.126)	(1.242.141)	(270.477)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(2.098.167)	(3.835.702)	(1.240.902)	(2.364.433)	(1.145.247)	109.725
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	1.052.913	(526.173)	132.370	(587.693)	(96.894)	(380.202)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(6.029.334)	(5.530.588)	8.427.751	1.654.457	9.995.275	9.087.047
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(6.029.334)	(5.530.588)	8.427.751	1.654.457	9.995.275	9.087.047
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		--	13.012.800	--	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		--	13.012.800	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(6.029.334)	7.482.212	8.427.751	1.654.457	9.995.275	9.087.047
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		--	--	--	--	--	--
Azınlık Payları	27	(3.014.390)	(671.340)	(112.106)	(674.772)	34.169	--
Ana Ortaklık Payları		(3.014.944)	(4.859.248)	8.539.857	2.329.229	9.961.106	9.087.047
Toplam kapsamlı gelir/giderin Dağılımı		--	--	--	--	--	--
Azınlık Payları		(3.014.390)	3.072.430	(112.106)	(674.772)	34.169	--
Ana Ortaklık Payları		(3.014.944)	4.409.782	8.539.857	2.329.229	9.961.106	9.087.047
Hisse Başına Kazanç	36	(0,010)	(0,016)	0,028	0,008	0,000	(0,000)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Bkz Not 2.7

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK HAREKET TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi *		300.000.000	15.583.810	(5.359.127)	43.552.989	11.703.814	564.796	(17.390.575)	(15.169.427)	333.486.280	43.684.209	377.170.489
Değer artış fonundan aktarılan	2	--	--	--	--	(405.730)	--	405.730	--	--	--	--
Azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler	2	--	--	--	--	--	--	400.248	--	400.248	1.962.797	2.363.045
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	(15.169.427)	15.169.427	--	--	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	--	--	(3.014.944)	(3.014.944)	(3.014.390)	(6.029.334)
30 Eylül 2012 bakiyesi		300.000.000	15.583.810	(5.359.127)	43.552.989	11.298.084	564.796	(31.754.024)	(3.014.944)	330.871.584	42.632.616	373.504.200
01 Ocak 2011 bakiyesi *		150.000.000	15.583.810	--	24.162.817	2.684.908	564.796	(15.584.540)	1.043.050	178.454.841	3.362.463	181.817.304
Nakit sermaye artışı		150.000.000	--	--	--	--	--	--	--	150.000.000	--	150.000.000
Mepet'in halka arzı ve hisse satışı		--	--	--	19.390.172	--	--	(5.671.619)	--	13.718.553	27.742.391	41.460.944
Azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler		--	--	--	--	--	--	258.018	--	258.018	42.963	300.981
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	1.043.050	(1.043.050)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	9.269.030	--	--	(4.859.248)	4.409.782	3.072.430	7.482.212
30 Eylül 2011 bakiyesi		300.000.000	15.583.810	--	43.552.989	11.953.938	564.796	(19.955.091)	(4.859.248)	346.841.194	34.220.247	381.061.441
01 Ocak 2010 bakiyesi		80.000.000	15.583.810	--	362.817	2.997.315	561.696	(8.044.577)	3.403.306	94.864.367	--	94.864.367
Nakit sermaye artışı		70.000.000	--	--	23.800.000	--	--	--	--	93.800.000	--	93.800.000
Azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler		--	--	--	--	--	--	183.976	--	183.976	11.708	195.684
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	3.403.306	(3.403.306)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	--	--	9.892.673	9.892.673	102.602	9.995.275
30 Eylül 2010 bakiyesi		150.000.000	15.583.810	--	24.162.817	2.997.315	561.696	(4.457.295)	9.892.673	198.741.016	114.310	198.855.326

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

*Yeniden düzenlenmiş bkz Not 2.7

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vergi öncesi net zarar		(4.984.080)	(1.168.713)	9.536.283
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		36.612.996	25.763.555	3.489.028
Amortisman ve itfa payları	30	25.697.528	22.924.361	3.554.171
Kıdem tazminatı karşılığı	24	287.922	310.215	(65.143)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(86.576)	(976.110)	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	281.927	236.282	--
Dava karşılık gideri	22-31	2.101.622	--	--
Maddi duran satış karları/zararları,net	31	1.023.241	(2.449.564)	--
Faiz geliri	32	(926.991)	(2.159.436)	--
Faiz gideri	33	6.397.715	7.877.807	--
Şüpheli alacak karşılık geliri/ gideri,net	10-31	1.836.608	--	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		31.628.916	24.594.842	13.025.311
Ticari alacaklardaki değişim		16.576.341	(16.274.929)	(59.603.450)
Diğer alacaklardaki değişim		(830.543)	(153.938)	(31.725.159)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		7.616.356	(21.444.382)	
Stoklardaki değişim		(486.904)	(1.245.067)	(1.802.166)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		4.126.156	651.575	(13.631.943)
Ticari borçlardaki değişim		(8.984.469)	24.453.167	74.450.957
Diğer borçlardaki değişim		(2.901.753)	(160.714.668)	122.020.809
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(3.450.387)	(461.718)	38.184.862
Ödenen kıdem tazminatları	24	(90.717)	(47.444)	--
Ödenen vergiler	35	(1.090.476)	(2.197.147)	8.310.286
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		42.112.520	(152.839.709)	149.229.507
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları				
Maddi duran varlık alımları	18	(25.620.094)	(52.198.734)	(272.851.765)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		10.755.684	--	--
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(221.790)	--	--
Finansal yatırımlardaki değişim		--	--	940.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		--	(2.835.202)	(935.077)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(15.086.200)	(55.033.936)	(272.846.842)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları				
Nakit sermaye artışı		--	150.000.000	93.800.000
Sağlanan krediler		27.235.308	54.865.181	35.271.544
Ödenen anapara ve faizler		(48.010.236)	(12.725.283)	(3.075.126)
Mepet'in halka arzı		--	23.653.000	--
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(20.774.928)	215.792.898	125.996.418
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		6.251.392	7.919.253	2.379.083
Dönem başı hazır değerler		1.785.503	1.283.436	635.664
Dönem sonu hazır değerler	6	8.036.895	9.202.689	3.014.747

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, nihai ortağı Sn. Galip Öztürk’tür.

Grup’un temel faaliyetleri Türkiye’de olup, Grup’un faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı beş sektör altında toplanmıştır:

Tesis işletmeciliği
Seyahat işletmeciliği
Et üretimi
Maden
Enerji

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin (hep birlikte “Grup”) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Metro Altın”); Faaliyet konusu, her türlü maden cevherini ve diğer sanayi hammaddelerini aramak, işletmek ve maden sahalarını aramak, maden işletmek ve maden sanayi tesisleri kurmaktır. İştirak edilme tarihi 13 Mayıs 2009’dur.

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

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

Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Metro Turizm Otelcilik”); Faaliyet konusu petrol ve petrol ürünü, fueloil, mazot, LPG, akaryakıt alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmak, menkul ve gayrimenkul, makine demirbaş almak satmak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir.

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 Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Metro Yağlı”); Faaliyet konusu her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, bayilik almak, kurmak, işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007’dir. Şirket nevi değiştirmek suretiyle 8 Mart 2010 tarihinde limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

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

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

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

Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş (“Metro Rent a Bus”); Bağlı ortaklık (Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.) iştirakidir. Otobüs kiralama faaliyeti yapmak için kurulmuştur.

Metro Otomotiv Pazarlama San Tic A.Ş (“Metro Otomotiv”);Bağlı ortaklık (Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.) iştirakidir. Otobüs tamir ve yedek parça satışı yapmaktadır.

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.Grup’un hisse oranı 2011 yılı içerisinde %11 oranına düştüğü için iştiraklerden finansal yatırımlar hesabına sınıflanmıştır.

Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş. (“Metro Kargo”); Faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımaktır. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 30 Kasım 2007’dir.Grup cari dönem içerisinde yapılan sermaye artışına katılmadığı için pay oranı % 5, 06’a düşmüştür (Not 7).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 786 kişidir (31 Aralık 2011: 649 kişi).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 16 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

SPK’nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem konsolide finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde “UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardında tanımlandığı üzere tam bir finansal tablo setini hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönemde konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklar ve iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

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

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklık tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

- İştirak'in muhasebeleştirilmesi; Ana Ortaklık'ın, iştiraki satın aldığı tarihten, bilanço tarihine kadar geçen süre içinde, iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Ana Ortaklık'ın payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla özkaynak payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir. Özkaynaktaki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özkaynak kalemlerinden kaynaklanması halinde Ana Ortaklık'ın özkaynağında da bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

İşletmelerin iştirak niteliği kazandığı tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında, bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklık'ın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme değeri ile bu payların iştirakin gerçeğe uygun değerler esas alınarak düzenlenmiş bilançosundaki özkaynağında temsil ettiği değer arasında oluşan fark şerefiye olarak iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	Konsolidasyon Yöntemi
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		
Metro Altın	94,00	94,00	Tam konsolidasyon
Metro Enerji	97,00	97,00	Tam konsolidasyon
Metro Maden	94,00	94,00	Tam konsolidasyon
Metro Turizm Otelcilik	96,00	96,00	Tam konsolidasyon
Metro Seyahat	99,69	99,69	Tam konsolidasyon
Metro Yağlı	97,78	97,78	Tam konsolidasyon
Van-Bes	99,86	99,86	Tam konsolidasyon
Metro Civa	100,00	100,00	*
Mepet	78,61	79,80	Tam konsolidasyon
Van-Et	71,18	79,80	Tam konsolidasyon
Metro Rent a Bus	99,69	71,18	Tam konsolidasyon
Metro Otomotiv	99,69	99,69	Tam konsolidasyon
Metro Kargo (Not 7)	5,60	50,00	Özkaynak

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Grup finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup yönetimi, önceki dönem finansal raporlamasını gözden geçirmiş ve bulunan matematiksel ve sunum hatalarını yeniden düzenlemiştir. Buna göre; Şerefiyeden nakit yaratan birimlere (maddi duran varlıklar) dağıtılan tutarlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi ve amortisman tutarlarını, azınlık payları oran ve tutarlarını, şerefiye değer düşüklüğü tutarını ve önceki dönem gider yazılan amortisman tutarlarını yeniden hesaplamıştır. Grup yönetimi ayrıca cari dönem ile tutarlı olması için yeniden sınıflamalar yapmıştır. İlgili düzeltmeler sonucunda konsolide finansal tablolar UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” standardı uyarınca 3 dönem karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Önceki dönem konsolide finansal tablolarında yapılan düzeltme ve sınıflamalar aşağıdaki gibidir;

Bilanço	31 Aralık 2011		
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Şerefiye	113.835.385	2.085.826	115.921.211
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.845.000	(125.000)	3.720.000
Maddi duran varlıklar	287.946.285	(6.290.179)	281.656.106
Toplam	405.626.670	(4.329.353)	401.297.317
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17.045.216	3.975.024	21.020.240
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	(4.663.687)	(695.440)	(5.359.127)
Hisse Senedi İhraç Primleri	43.856.830	(303.841)	43.552.989
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(1.638.803)	(15.751.772)	(17.390.575)
Net Dönem Karı/Zararı	(4.973.144)	(10.196.283)	(15.169.427)
Azınlık Payları	25.041.250	18.642.959	43.684.209
Toplam	74.667.662	(4.329.353)	70.338.309

Kapsamlı Gelir Tablosu	1 Ocak - 31 Aralık 2011		
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Satışların Maliyeti (-)	(891.490.819)	(5.142.238)	(896.633.057)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(11.727.256)	(6.527.874)	(18.255.130)
Finansal Gelirler	6.785.623	(1.280.000)	5.505.623
Finansal Giderler (-)	(17.696.496)	1.482.933	(16.213.563)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	34.486	445.744	480.230
Azınlık payları	(1.183.693)	(825.152)	(2.008.845)
Düzeltilmeler toplamı		(10.196.283)	

Bilanço	31 Aralık 2010		
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.845.000	(62.500)	3.782.500
Maddi duran varlıklar	237.721.188	(4.800.181)	232.921.007
Toplam	241.566.188	(4.862.681)	236.703.507
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13.913.870	4.923.481	18.837.351
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(4.455.320)	(11.129.220)	(15.584.540)
Net Dönem Karı/Zararı	2.511.510	(1.468.460)	1.043.050
Azınlık Payları	550.945	2.811.516	3.362.463
Toplam	12.521.005	(4.862.681)	7.658.324

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Kapsamlı Gelir Tablosu	1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Satışların Maliyeti (-)	(471.669.913)	(1.739.881)	(473.409.794)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(4.648.383)	(95.693)	(4.744.076)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	961.140	367.115	1.328.255
Düzeltilmeler toplamı		(1.468.459)	

Ara dönem konsolide kapsamlı gelir tablolarında yapılan düzeltme ve sınıflamalar özeti aşağıdaki gibidir;

Kapsamlı Gelir Tablosu	1 Ocak – 30 Eylül 2011			
	Raporlanan	Düzeltilme	Sınıflama	Yeniden Düzenlenmiş
Satış Gelirleri	703.226.226	--	1.152.186	704.378.412
Satışların Maliyeti (-)	(686.078.873)	(1.085.490)	685.215	(686.479.148)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	2.909.917	--	(1.322.448)	1.587.469
Diğer Faaliyet Gelirleri	7.226.058	--	(2.110.270)	5.115.788
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.310.670)	(181.409)	1.322.448	(5.169.631)
Finansal Gelirler	2.988.121	--	1.425.055	4.413.176
Finansal Giderler (-)	(13.964.279)	--	(1.152.186)	(15.116.465)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(779.553)	253.380	--	(526.173)
Düzeltilmeler toplamı		(1.013.519)		

Kapsamlı Gelir Tablosu	1 Ocak – 30 Eylül 2010			
	Raporlanan	Düzeltilme	Sınıflama	Yeniden Düzenlenmiş
Satış Gelirleri	325.161.700	--	--	325.161.700
Satışların Maliyeti (-)	(304.299.402)	(1.304.911)	--	(305.604.313)
Diğer Faaliyet Gelirleri	18.236.779	(16.920.598)	--	1.316.181
Diğer Faaliyet Giderleri (-)				
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(357.876)	260.982	--	(96.894)
Düzeltilmeler toplamı		(17.964.527)		

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Netleştirme / Mahsup

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımındaki 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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklarından Van-Et'in maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmuş olup, oluşan değer artışını özkaynak içerisinde yer alan değer artış fonu hesabında göstermiştir. Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş., Gevaş - Gürpınar Karayolu Üzeri / VAN adresinde bulunan maddi duran varlıkların, ilişkili taraflardan olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş.'ne değerletmiştir. Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. yönetimi, söz konusu değerlendirme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu maddi duran varlıkların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgileri bulunduğunu düşünmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 5 ile 15 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Grup'un sadece kira geliri elde ettiği ancak rekabet koşulları sebebiyle edindiği yazıhane kullanım hakları maddi olmayan duran varlık olarak sınıflanmıştır.

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

<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Faydalı ömür (Yıl)</u>
- Haklar	3-15
- Yazıhane kullanım hakları	4- 10
- Maden arama hakları	5
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-10

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

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

Borçlanma maliyetleri

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tablolarında karşılaştırabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi” olarak “Geçmiş yıl karları” kalemi altında muhasebeleştirilir. Grup’un 30 Eylül 2010 tarihinde gerçekleştirdiği Mepet iktisabında, kontrol gücünün geçici olduğu varsayımıyla “ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi” olarak değerlendirilmemiş UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardı uygulanmıştır.

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetinde net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç

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

Canlı varlıklar

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

İlişkili taraflar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri

Kiracı Olarak;

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

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

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

Kiralayan Olarak;

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

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

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

Tanımlanmış katkı planı

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

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

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

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

Grup'un ana hasılat kalemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Bilet satış gelirleri:

a) Katılım payı gelirleri:

Grup, acentelerinden yolcu taşımacılığının kısa hat ve uzun hat olmasına göre belirlediği birim fiyattan sefer sayısına göre gelir elde etmektedir. Üç saatten kısa süreli yolcu taşımacılığı kısa hat, üç saat üzerindeki yolcu taşımacılığı uzun hat olarak kabul edilmektedir.

b) Ortaklık gelirleri:

Grup, acenteler tarafından düzenlenen yolcu biletleri üzerinden % 2 - % 8 arasında değişen oranlarda acentelerinden komisyon geliri elde etmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

c) İnternet ve call center bilet satış gelirleri:

Grup, internet üzerinden yapılan satışlarda bilet fiyatı üzerinden %5, Call Center aracılığı ile yapılan satışlardan bilet fiyatı üzerinden % 2 genel müdürlük komisyon geliri elde edilmektedir.

d) Dış bölge komisyon gelirleri:

Grup, acenteleri tarafından acentenin bulunduğu bölgeden farklı binişli bölgeler için düzenlenen biletler üzerinden %5 komisyon almaktadır.

e) Sigorta gelirleri:

Grup, satmış olduğu biletler üzerinden yolculuğun mesafesine göre 1 TL, 0,50 Kr, 0,25 Kr ve 0,10 Kr olmak üzere sigorta geliri elde etmektedir.

f) Metro travel gelirleri:

Grup, Metro Travel adıyla yurtiçi – yurtdışı uçak bileti satışı, yurtdışı tur, konaklama rezervasyon işlemlerinden komisyon gelirleri elde etmektedir.

Tesis işletmeciliği gelirleri:

a) Dinlenme tesisleri kira gelirleri

Grup ile alt işletmeciler arasında yapılan sözleşme gereği, alt işletmeci mal alışlarını kendi adına yaparken, satışlarını Şirket adına gerçekleştirmektedir. Günlük Z raporları ile satışların mutabakatı ve muhasebe kaydı Şirket tarafından gerçekleştirilmektedir.

Her ayın sonunda alt işletmeci satış toplamlarının komisyon harici tutarını (Örneğin %15 kar payı ile çalışan alt işletmeci satış toplamlarının %85'ini) Şirket'e fatura etmektedir. Bu tutarlar Şirket'in satışların maliyeti hesabına kaydedilmektedir.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

b) Ticari faaliyetler

Ticari faaliyetler sonucu satışlardan elde edilen kazançlar, malın mülkiyeti alıcıya geçtiği zaman gelir olarak gerçekleşir. Net satışlar, faturalanan mallardan indirimler ve iadelerden arındırılmış değerini yansıtmaktadır.

Şirket, Türkiye Karayolları üzerinde yer alan çeşitli illerdeki yolcu dinlenme tesislerinde akaryakıt market ürünlerinin ve restoran hizmetlerinin satışını yapmaktadır.

c) Kiralama faaliyetleri

Faaliyet kiralaması kapsamında kiracılardan alınan kira gelirleri, aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık olarak itfa edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Hizmet gelirleri

Gelir tamamlanma oranı dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler

Grup aktifinde kayıtlı otobüs ve minibüsleri satış vaadi opsiyonlu kira sözleşmesi çerçevesinde acentelere kiralamaktadır. İlgili kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan faiz, sigorta ve sözleşme iptal gelirleri ile sözleşme iptal giderlerini finans sektörü faaliyetlerinden gelir/gider olarak sınıflamaktadır.

Maden hazırlık giderleri

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye olusumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin ekonomik ömrü süresince amortismanına tabi tutulur. Bir madenin gelistirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akım tablosu

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 30 Eylül 2012	Et Satışları	 Holding	 Tesis İşletmeciliği	 Maden	 Seyahat İşletmeciliği	 Enerji	 Eliminasyon	 Toplam
Satış gelirleri	4.526.177	20.809	241.056.495	12.775	555.588.522	176.108	(10.026.354)	791.354.532
Satışların maliyeti	(4.750.461)	--	(233.473.927)	(721)	(542.024.868)	--	10.049.328	(770.200.649)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	(224.284)	20.809	7.582.568	12.054	13.563.654	176.108	22.974	21.153.883
								--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	--	--	--	--	6.884.261	--	--	6.884.261
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar	--	--	--	--	6.884.261	--	--	6.884.261
BRÜT KAR	(224.284)	20.809	7.582.568	12.054	20.447.915	176.108	22.974	28.038.144
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.058.505)	--	(1.146.183)	--	(539.443)	--	--	(2.744.131)
Genel yönetim giderleri	(954.149)	(5.622.705)	(4.855.208)	(449.206)	(7.767.951)	(86.902)	5.029.174	(14.706.947)
Diğer faaliyet gelirleri	156.536	5.655.359	549.162	27.223	231.255	(28.390)	(5.430.870)	1.160.275
Diğer faaliyet giderleri	(152.534)	(21)	(5.825.779)	(32.929)	(5.287.372)	--	349.398	(10.949.237)
Faaliyet karı	(2.232.936)	53.442	(3.695.440)	(442.858)	7.084.404	60.816	(29.324)	798.104
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	--	--	--	--	--	--	(204.000)	(204.000)
Finansal gelirler	322.304	994.633	1.318.056	(125)	5.064.263	85.063	(1.963.313)	5.820.881
Finansal giderler	(5.740.900)	(2.951.471)	(1.272.481)	(272.164)	(26.337.893)	(156)	25.176.000	(11.399.065)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(7.651.532)	(1.903.396)	(3.649.865)	(715.147)	(14.189.226)	145.723	22.979.363	(4.984.080)
Dönem vergi gideri (-)	--	--	(322.582)	--	(1.741.022)	(34.563)	--	(2.098.167)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	974.211	783.275	109.836	(5.362)	3.221.103	(436)	(4.029.714)	1.052.913
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(6.677.321)	(1.120.121)	(3.862.611)	(720.509)	(12.709.145)	110.724	18.949.649	(6.029.334)
Net Dönem zararı	(6.677.321)	(1.120.121)	(3.862.611)	(720.509)	(12.709.145)	110.724	18.949.649	(6.029.334)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir tablosu raporlaması (Devamı);

<u>1 Ocak – 30 Eylül 2011</u>	<u>Et Satışları</u>	<u>Tesis İşletmeciliği</u>	<u>Seyahat İşletmeciliği</u>	<u>Enerji</u>	<u>Bölümler arası Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Satış gelirleri	4.344.042	221.139.615	491.476.748	149.075	(12.731.068)	704.378.412
Satışların maliyeti	(2.947.661)	(217.697.443)	(472.402.952)	23	6.568.885	(686.479.148)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.396.381	3.442.172	19.073.796	149.098	(6.162.183)	17.899.264
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	--	--	1.587.469	--	--	1.587.469
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	--	--	1.587.469	--	--	1.587.469
Brüt kar / (zarar)	1.396.381	3.442.172	20.661.265	149.098	(6.162.183)	19.486.733
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.199.304)	(810.795)	(4.683)		159.766	(1.855.016)
Genel yönetim giderleri	(4.854.574)	(1.819.957)	(1.562.309)	(13.480)	241.820	(8.008.500)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--	--	--
Diğer faaliyet gelirleri	303.550	2.561.880	2.388.056	--	(137.698)	5.115.788
Diğer faaliyet giderleri	(365.583)	(3.852.458)	(948.589)	(3.186)	185	(5.169.631)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	(4.719.530)	(479.158)	20.533.740	132.432	(5.898.110)	9.569.374

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bilanço raporlaması;

30 Eylül 2012	Et Satışları	 Holding	 Tesis İşletmeciliği	 Maden	 Seyahat İşletmeciliği	 Enerji	 Eliminasyon	 Toplam
Toplam varlıklar	34.194.193	395.519.211	194.739.078	4.055.917	179.734.829	1.495.683	(278.377.668)	531.361.243
Toplam yükümlülükler	3.964.245	45.416.883	34.647.744	3.211.180	85.099.979	38.258	(14.521.246)	157.857.043
Net varlıklar	30.229.948	350.102.328	160.091.334	844.737	94.634.850	1.457.425	(263.856.422)	373.504.200
Bölüm maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ı	25.247.991	3.744.231	180.841.716	2.676.317	89.183.159	264.199	-	301.957.613
Amortisman ve itfa payı gideri	1.337.271	145.513	5.690.090	322.430	18.191.037	11.187	-	25.697.528
Yapılmakta olan yatırımlar tutarları	-	-	-	48.239	-	-	-	48.239
31 Aralık 2011			Et Satışları	 Tesis İşletmeciliği	 Seyahat İşletmeciliği	 Enerji	 Eliminasyon	 Toplam
Toplam varlıklar			448.920.687	204.664.756	236.719.947	1.370.014	(329.101.078)	562.574.326
Toplam yükümlülükler			56.470.006	38.521.119	120.471.280	23.314	(30.081.882)	185.403.837
Net varlıklar			392.450.681	166.143.637	116.248.667	1.346.700	(299.019.196)	377.170.489

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1.378.309	955.073
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6.658.194	824.344
Diğer hazır değerler	392	6.086
	8.036.895	1.785.503

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Metro Civa Kıymetli Maden İşl.San. ve Tic. A.Ş.*	99,96	999.960	99,96	999.960
Bursa Otobüsçüleri Temin Tevzi Kooperatifi*	6,25	1.271.186	6,25	1.271.186
Samsun Gıda San. ve Tic. A.Ş.***	11,00	2.724.069	11,00	2.724.069
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizm. A.Ş. **	5,06	253.000	--	--
		5.248.215		4.995.215
Metro Civa Kıymetli Maden İşl.San. ve Tic. A.Ş. (Sermaye taahhüdü)		(999.960)		(999.960)
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Değer düşüklüğü)		(253.000)		--
		3.995.255		3.995.255

* Maliyet değerleriyle değerlendirilmiştir.

** Metro Kargo’da 14 Haziran 2012 tarihinde gerçekleşen sermaye artışına Grup katılmamış ve iştirak oranı % 5,06’a düşmüştür. Pay oranını düşmesine bağlı olarak Metro Kargo “öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar”dan “finansal yatırımlar” a sınıflanmıştır. İlgili yatırımın kayıtlı değeri 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sıfır’dır.

*** Samsun Gıda San. ve Tic. A.Ş. Grup iştirake ait hisseleri 2011 yılı içinde satmış ve iştirak oranı % 11,00’e düşmüştür. Pay oranını düşmesine bağlı olarak Samsun Gıda “öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar”dan “finansal yatırımlar” a sınıflanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
- TL Otobüs alım kredileri	Sabit-17,25-19,35	12.423.987	Sabit-11,88	16.896.004
- Euro Otobüs alım kredileri	Sabit- 7,20-9,75	12.487.671	Sabit- 5,49	12.732.242
- TL Rotatif krediler	Değişken	14.933.690	Değişken	15.258.291
- TL diğer finansal kuruluşlar (Not 37)	Değişken	706.970	Değişken	700.000
- TL Taşıt kredileri	--	--	--	5.256
Leasing borçları,net	--	513.803	--	380.094
		41.066.121		45.971.887
Uzun vadeli finansal borçlar				
- TL Otobüs alım kredileri	Sabit-17,25-19,35	600.748	Sabit-11,88	7.303.739
- Euro Otobüs alım kredileri	Sabit- 7,20-9,75	7.162.678	Sabit- 5,49	9.908.110
Leasing borçları,net	--	606.523	--	629.548
		8.369.949		17.841.397

Rotatif kredilerin faiz oranları %18 - % 19,35 arasında değişmektedir.

Uzun vadeli banka kredilerinin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

	TL	Euro	Toplam TL Karşılığı
1-2 Yıl Vadeli	600.748	2.542.812	6.383.612
2-3 Yıl Vadeli	--	606.725	1.379.814
	600.748	3.149.537	7.763.426

Grup, Metro Seyahat'in kullanmış olduğu krediler için Sn. Galip Öztürk'ün sahip olduğu Şirket hisselerinden 2.890.000.000 adeti teminat olarak vermiştir.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	40.325.979	56.844.450
Alınan çekler ve senetler	4.621.651	3.864.914
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	5.361.354	4.015.362
	50.308.984	64.724.726
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(281.927)	(638.820)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.361.354)	(4.015.362)
	44.665.703	60.070.544

Ticari alacaklar içerisinde bulunan ilişkili şirket bakiyeleri Not 37’te açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıl başı bakiye	4.015.362	2.355.559
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar/tahsilatların net etkisi (-)	(5.017)	(96.220)
Kayıtlardan silinen	(490.616)	--
Yıl içindeki karşılıktaki artış	1.841.625	1.756.023
	5.361.354	4.015.362

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmemiş	41.252.162	57.695.085
Vadesi geçmiş 0-60 gün	2.418.969	980.744
Vadesi geçmiş 60-120 gün	1.255.462	1.242.947
Vadesi geçmiş 120-365 gün	21.037	790.588
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	5.361.354	4.015.362
	50.308.984	64.724.726

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup’un alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 22’de açıklanmıştır. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 38’de açıklanmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	17.310.756	21.549.468
Borç senetleri	11.007.715	16.187.843
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(86.576)	(434.371)
	28.231.895	37.302.940

İlişkili taraflara olan ticari borçlar Not 37’de açıklanmıştır.

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	2.654.587	1.102.699
Vergi dairesinden alacaklar	250.204	728.640
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	382.500	764.116
Verilen teminatlar	117.829	22.236
Süpheli diğer alacak karşılığı (-)	(362.824)	(362.824)
	3.042.296	2.254.867

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	30.073.864	33.210.000
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	721.876	1.426.004
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	882.737	586.794
Alınan depozito ve teminatlar	135.687	127.687
Personele borçlar	904.060	581.215
Diğer borçlar	342.438	30.715
	33.060.662	35.962.415

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 320.725 TL tutarındaki uzun vadeli diğer alacakları verilen teminatlardan oluşmaktadır. Diğer borçları yoktur (31 Aralık 2011: 277.611 TL.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan her türlü risk ve yararların devredildiği sözleşmeler Finansal kiralama olarak kabul edilmektedir. Sözleşme süresi sonunda, mülkiyet devredilebilir veya devredilmeyebilir. Bir kiralamanın finansal kiralama mı yoksa faaliyet kiralaması mı olduğunun tespitinde, sözleşmenin şeklinden ziyade işlemin özü esas alınır. Aşağıda yer alan kriterlerin birlikte ya da tek başlarına var oldukları kiralama işlemleri finansal kiralama olarak kabul edilir:

Kiracıya, kiralanan varlığı buna ilişkin opsiyonun kullanım tarihinde oluşması beklenen gerçeğe uygun değerinden çok daha düşük bir bedelle satın alma opsiyonu verilmesi nedeniyle, kiralama sözleşmesinin başlangıcı itibariyle kiracı tarafından bu opsiyonun kullanılacağı beklenmesi;

Mülkiyet kiracıya geçmeyecek dahi olsa, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsamaması;

Kiralama sözleşmesinin başlangıcı itibariyle, asgari kira ödemelerinin bugünkü değerlerinin, en az, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değerine eşit olması;

Grup tarafından gerçekleştirilen satış vaadi opsiyonu ile taşıt kiralama işlemi TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı 36-48’inci paragraflarında yer alan maddeler gereği konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Toplam
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları*	1.969.003	8.678.973	10.647.976
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları**	--	935.314	935.314
Finansal kiralamaya ilişkin diğer alacaklar***	573.520	2.641.781	3.215.301
	2.542.523	12.256.068	14.798.591
Kazanılmamış faiz gelirleri	(316.474)	(1.999.112)	(2.315.586)
	2.226.049	10.256.956	12.483.005
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları	2.000.874	17.886.780	19.887.654
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları	--	2.381.568	2.381.568
Finansal kiralamaya ilişkin diğer alacaklar	601.208	5.230.155	5.831.363
	2.602.082	25.498.503	28.100.585
Kazanılmamış faiz gelirleri	(197.421)	(1.986.828)	(2.184.249)
	2.404.661	23.511.675	25.916.336

* Sözleşmeye dayalı ve ödeme tutarları kadar senet alınmış finansal kiralama alacakları tutarıdır.

**Sözleşmeye dayalı finansal kiralama alacakları tutarıdır.

*** Finansal kiralamaya ilişkin KDV ve sigorta gelirleri tutarıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2011		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Toplam
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları	2.455.961	9.330.256	11.786.217
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları	35.536	1.803.369	1.838.905
Finansal kiralamaya ilişkin diğer alacaklar	722.243	2.912.005	3.634.248
	3.213.740	14.045.630	17.259.370
Kazanılmamış faiz gelirleri	(541.384)	(2.972.107)	(3.513.491)
	2.672.356	11.073.523	13.745.879
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları	3.944.650	19.834.521	23.779.171
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları	99.499	4.779.284	4.878.783
Finansal kiralamaya ilişkin diğer alacaklar	1.161.378	5.989.846	7.151.224
	5.205.527	30.603.651	35.809.178
Kazanılmamış faiz gelirleri	(482.751)	(3.056.609)	(3.539.360)
	4.722.776	27.547.042	32.269.818

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetlerinden borçlar yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yakıt stokları	3.235.196	3.659.314
İlk madde ve malzeme	613.896	435.849
Mamul	786.554	399.691
Ticari mallar	776.514	370.561
Diğer stoklar	50.067	17.448
	5.462.227	4.882.863

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yoktur . 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 92.460 TL büyükbaş etlik hayvan.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.*	--	49.000
Özkaynak yöntemi ile gelen değerlendirme (-)	--	(49.000)
	--	--

* Bkz Not 7

1 Ocak - 30 Eylül 2012 tarihleri arasında kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen (204.000) TL tutarındaki bakiye Metro Kargo'nun Mart ayı içerisinde artırdığı sermayenin Grup payına düşen tutarı ifade etmektedir. Grup payına düşen iştirak tutarının satın alma maliyetinin altında düşürmesi nedeni ile giderleştirilmiştir.

1 Ocak - 30 Eylül 2011 tarihleri arasında kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen (34.798) TL tutarındaki bakiye Samsun Gıda'nın altı aylık zararının Grup payına düşen tutarını ifade etmektedir. Samsun Gıda'nın paylarının Aralık 2011 tarihinde satılması sonucu finansal yatırım olarak sınıflandırılmıştır (Not 7).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet				
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	1.525.000	--	--	1.525.000
Ankara Genel Müdürlük Binası	1.600.000	--	--	1.600.000
Mersin Kazanlı Arsası	720.000	--	--	720.000
	3.845.000	--	--	3.845.000
Birikmiş amortisman				
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	64.000	24.000	--	88.000
Ankara Genel Müdürlük Binası	61.000	22.875	--	83.875
	125.000	46.875	--	171.875
Net kayıtlı değer	3.720.000			3.673.125

Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 94.500 TL kira geliri (1 Ocak -30 Eylül 2011: 22.500 TL) elde etmiş ve diğer faaliyetlerden gelirler hesabına yansıtılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	1.525.000	--	--	1.525.000
Ankara Genel Müdürlük Binası	1.600.000	--	--	1.600.000
Mersin Kazanlı Arsası	720.000	--	--	720.000
	3.845.000	--	--	3.845.000
Birikmiş amortisman				
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	32.000	32.000	--	64.000
Ankara Genel Müdürlük Binası	30.500	30.500	--	61.000
	62.500	62.500	--	125.000
Net kayıtlı değer	3.782.500			3.720.000

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	30.785.117	--	--	--	30.785.117
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	9.154.196	--	--	--	9.154.196
Binalar	96.170.099	889.955	--	28.323	97.088.377
Makine, tesis ve cihazlar	28.116.962	66.388	--	--	28.183.350
Taşıtlı araçları	108.447.476	20.817.553	(15.065.341)	--	114.199.688
Döşeme ve demirbaşlar	6.160.230	483.384	(12.402)	--	6.631.212
Özel maliyetler *	101.237.651	3.314.575	(110.458)	--	104.441.768
Yapılmakta olan yatırımlar	28.323	48.239	--	(28.323)	48.239
	380.100.054	25.620.094	(15.188.201)	--	390.531.947
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.581.169	146.907	--	--	4.728.076
Binalar	8.886.118	1.727.430	--	--	10.613.548
Makine, tesis ve cihazlar	22.390.863	598.136	--	--	22.988.999
Taşıtlı araçları	31.904.052	16.009.630	(3.351.791)	--	44.561.891
Döşeme ve demirbaşlar	4.559.267	433.796	(4.580)	--	4.988.483
Özel maliyetler	26.122.479	4.805.569	(52.905)	--	30.875.143
	98.443.948	23.721.468	(3.409.276)	--	118.756.140
Net kayıtlı değer	281.656.106				271.775.807

* Kiralanan akaryakıt istasyonlarının, tesis ve yazıhanelerin inşaat maliyetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu inşaat maliyetleri kira sürelerine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Arazi ve arsalar üzerinde bulunan ipotek dökümleri Not 22.3'te açıklanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerlendirme	31 Aralık 2011
Maliyet						
Arazi ve arsalar	29.909.008	1.227.980	(1.040.578)	--	688.707	30.785.117
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	--	--	--	4.724.882	9.154.196
Binalar	79.474.447	7.228.882	--	567.648	8.899.122	96.170.099
Makine, tesis ve cihazlar	24.966.391	1.251.245	--	--	1.899.326	28.116.962
Taşıt araçları	60.136.312	76.825.110	(28.585.677)	--	71.731	108.447.476
Döşeme ve demirbaşlar	5.631.614	300.127	(875)	--	229.364	6.160.230
Özel maliyetler	98.947.211	2.894.609	(604.169)	--	-	101.237.651
Yapılmakta olan yatırımlar	1.329.067	821.580	(1.554.677)	(567.648)	-	28.323
	304.823.365	90.549.533	(31.785.976)	--	16.513.132	380.100.054
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.385.293	6.881	--	--	188.995	4.581.169
Binalar	7.044.076	1.486.077	--	--	355.965	8.886.118
Makine, tesis ve cihazlar	21.541.801	754.096	--	--	94.966	22.390.863
Taşıt araçları	18.914.495	15.328.191	(2.352.980)	--	14.346	31.904.052
Döşeme ve demirbaşlar	4.032.480	504.686	(73)	--	22.174	4.559.267
Özel maliyetler	15.984.212	10.173.943	(35.676)	--	--	26.122.479
	71.902.357	28.253.874	(2.388.729)	--	676.446	98.443.948
Net kayıtlı değer	232.921.007					281.656.106

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet				
Yazıhane kullanım hakları	22.934.999	--	--	22.934.999
Haklar	3.895.825	221.790	--	4.117.615
Arama hakları	884.076	--	--	884.076
Diğer	2.119	--	--	2.119
	27.717.019	221.790	--	27.938.809
Birikmiş itfa payı				
Yazıhane kullanım hakları	2.712.142	1.527.117	--	4.239.259
Haklar	1.149.303	269.271	--	1.418.574
Arama hakları	372.690	132.479	--	505.169
Diğer	141	318	--	459
	4.234.276	1.929.185	--	6.163.461
Net kayıtlı değer	23.482.743			21.775.348

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
Yazıhane kullanım hakları	21.768.999	1.166.000	--	22.934.999
Haklar	3.610.925	284.900	--	3.895.825
Arama hakları	719.511	164.565	--	884.076
Diğer	--	2.119	--	2.119
	26.099.435	1.617.584	--	27.717.019
Birikmiş itfa payı				
Yazıhane kullanım hakları	748.701	1.963.441	--	2.712.142
Haklar	804.923	344.380	--	1.149.303
Arama hakları	200.765	171.925	--	372.690
Diğer	--	141	--	141
	1.754.389	2.479.887	--	4.234.276
Net kayıtlı değer	24.345.046			23.482.743

NOT 20 – ŞEREFİYE

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Metro Seyahat	84.916.763	84.916.763
Van-Bes	34.119	34.119
Metro Otomotiv	32.500	32.500
Mepet	37.279.798	37.279.798
	122.263.180	122.263.180
Değer düşüklüğü (-) *	(6.341.969)	(6.341.969)
Şerefiye Net Defter Değeri	115.921.211	115.921.211

* Grup'un Mepet'te bulunan payı, Mepet'in 2011 yılı içerisinde halka arzı ve Grup'un elindeki bir kısım hisselerin satışı sonrası % 99,99'dan % 79,80'e düşmüştür. Grup Yönetimi, pay oranındaki değişiklik kadar Mepet'ten kaynaklanan şerefiye üzerinden değer düşüklüğü ayırmıştır.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava Karşılıkları*	2.122.826	35.965
İzin karşılıkları	76.627	61.866
	2.199.453	97.831

* İlgili tutarın 895.773 TL’si kaybedilmiş ve ödemesi protokole bağlanan davalardan oluşmaktadır.

Dava karşılık giderlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıl başı bakiye	35.965	--
Ödemeler (-)	(3.158.207)	--
İptal edilen karşılıklar	--	--
Yıl içindeki karşılıktaki artış (Not 31)	5.245.068	35.965
	2.122.826	35.965

22.2 Dava ve ihtilaflar

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Grup aleyhine yürütülen, 9.263.697 TL’si tazminat, 1.234.762 TL’si işçi olmak üzere, toplam 12.423.199 TL dava mevcuttur (31 Aralık 2011: 9.153.268 TL). Grup, aleyhte açılan davalardan rucü imkanı bulunmayan ve sigorta şirketlerinden tahsil edemeyecekleri tutarlar için karşılık ayırmaktadır.

Grup’un lehine devam eden dava tutarı ise 3.911.284 TL’dir (31 Aralık 2011: 12.406.153 TL). Bu tutarın 2.427.017 TL’si Rekabet Kurumu tarafından Grup’a kesilmiş cezanın iptal davasıdır. İlgili cezaya istinaden ödenen 2.427.017 TL cari dönem içerisinde giderleştirilmiştir (Not 31).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Grup aleyhine yürütülen, 2.000.000 TL’si icra alt kiracılardan kaynaklanan olmak üzere, toplam 2.002.026 TL icra takibi mevcuttur (31 Aralık 2011: 9.255.746 TL). Grup alt kiracılardan kaynaklanan aleyhine icra takiplerine ipotegin fekki ve menfi tespit davası açmıştır.

Grup, 2.377.809 TL’si SGK’a ödenip alt kiracılara yapılan rucu takibi olmak üzere, toplam 4.537.607 TL icra takibi yürütmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	36.787.282	42.073.981
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.924.867	1.941.713
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	15.462.750	15.720.200
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	54.449.195	59.735.894

* Bkz Not 37.

Grup'un 3.kişiler adına vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynak toplamına oranı % 4,67'dir (31 Aralık 2011 : % 5,30)

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	3.242.673	6.125.552
Teminat Mektubu	Karayolları Genel Müdürlüğü	2.709.740	2.732.770
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	788.372	1.061.359
Teminat Mektubu	Türkiye Hava Yolları	2.683.088	2.536.113
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketleri	3.630.000	3.060.000
Teminat Mektubu	Bankalar	10.000	--
Teminat Mektubu	Diğer	2.079.185	3.103.011
İpotek	Akaryakıt Şirketleri	17.793.387	22.351.389
İpotek	Bankalar	14.950.000	12.000.000
İpotek	Bankalara (1.500.000 Euro Karşılığı)	3.462.750	3.665.700
Teminat çeki	Temsa San. Ve Tic. A.Ş.	3.000.000	3.000.000
Teminat çeki	Diğer	100.000	100.000
Toplam		54.449.195	59.735.894

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı 225.000 TL teminat mektubu , 510.000 TL ipotek mevcuttur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8, 22 enflasyon oranı ve %13 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,42 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 4,42 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	658.390	417.561
Ödemeler	(90.717)	(47.444)
Faiz maliyeti	23.056	72.157
Cari hizmet maliyeti	156.135	128.633
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	108.731	87.483
Dönem sonu itibarıyla karşılık	855.595	658.390

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	1.535.919	6.994.691
Peşin ödenen sigorta giderleri	2.999.352	1.644.178
Verilen sipariş avansları	3.975.259	3.257.721
Peşin ödenen kira	557.149	--
Verilen iş avansları	284.250	160.492
Diğer peşin ödenen giderler	78.905	451.118
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	95.507	1.004.520
Personel avansları	3.813	82.397
Diğer	29.823	91.016
	9.559.977	13.686.133

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Alınan avanslar *	13.217.665	16.137.774
Gelecek aylara ait bilet yükümlülükleri	5.675.230	5.829.182
Tesis gider tahakkukları	1.422.191	1.074.265
Diğer gider tahakkukları	281.277	503.731
Devreden KDV	2.064.377	--
Sigorta gider tahakkukları	--	2.561.480
Diğer yükümlülükler	--	2.001
	22.660.740	26.108.433

* İlgili bakiye finansal kiralama yoluyla satılan otobüsler için alınan avanslardan kaynaklanmaktadır.

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.) .

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı*	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Galip Öztürk *	46,69	140.083.952	43,61	130.821.021
Halka açık diğer kısım	53,31	159.916.048	56,39	169.178.979
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

* 13 Haziran 2012 tarihli hazirun cetveli dikkate alınmıştır.

Değer artış fonu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık değer artış fonu	11.298.084	11.703.814
	11.298.084	11.703.814

Hisse senedi ihraç primleri

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Şirket kendine ait hisse senetlerinin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin muteakip dönemlerde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir. Grup'un 2011 yılı içerisinde 4.663.687 TL tutar karşılığı aldığı, 5.359.127 TL nominal tutarlı hisseler sermaye hesabından, alım fiyatı ile nominal tutarı arasındaki fark olan 695.440 TL ise geçmiş yıl karları hesabından düşülmüştür.

Sermaye düzeltmesi farkları

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	13.387.312	13.387.312
Geçmiş yıl zararları	(45.141.336)	(30.777.887)
Toplam	(31.754.024)	(17.390.575)

Kar Dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Azınlık Payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar				
Otobüs bilet hizmet satışları	486.506.023	397.957.565	215.652.218	185.091.173
Akaryakıt satışları	164.866.416	147.552.696	73.348.091	71.989.359
Tesis Restaurant, büfe v.b. satışları	59.786.460	57.618.915	27.266.092	25.471.406
Yolcu taşıma / konaklama gelirleri	41.930.885	18.821.422	19.860.672	5.390.150
Uçak bilet satış gelirleri	15.388.347	16.734.241	4.314.131	4.452.149
Tesis market ürün satışları	7.934.796	6.515.171	3.110.096	3.283.707
Et ve et ürünleri	4.984.961	4.704.587	1.624.857	2.194.162
Otobüs satışları	--	30.230.829	--	1.403.592
Diğer	6.917.911	17.894.516	1.211.603	16.349.784
Yurtdışı satışlar				
Otobüs bilet hizmet satışları	15.125.763	10.020.187	6.279.127	4.308.474
Uçak bilet satış gelirleri	8.322.477	10.386.696	2.541.910	3.526.382
Yolcu taşıma / konaklama gelirleri	2.148.427	2.812.077	540.239	693.362
Diğer	22.724	26.983	9.378	11.512
Brüt satışlar	813.935.190	721.275.885	355.758.414	324.165.212
Satış iskontoları(-)	(1.071.951)	(387.168)	(208.547)	(203.841)
Satıştan iadeler(-)	(21.508.707)	(16.510.305)	(8.997.846)	(5.451.100)
Net satışlar	791.354.532	704.378.412	346.552.021	318.510.271

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Finansal kiralama faiz ve sigorta gelirleri	6.884.261	1.587.469	2.451.930	513.601
	6.884.261	1.587.469	2.451.930	513.601

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Satılan mamul maliyeti	4.745.780	7.881.939	1.732.464	5.503.632
Satılan ticari mallar maliyeti	214.352.063	231.123.720	88.832.777	104.456.453
Satılan hizmet maliyeti	551.102.806	447.473.489	239.870.528	196.157.165
Satışların maliyeti	770.200.649	686.479.148	330.435.769	306.117.250

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	3.793.492	2.723.976	1.434.537	760.480
Amortisman giderleri	2.929.262	501.891	1.014.610	226.821
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	2.940.137	1.351.790	1.171.811	918.995
Vergi resim ve harçlar	1.012.830	308.235	157.119	133.173
Taşıt giderleri	787.516	541.941	296.743	332.822
Kira giderleri	629.763	668.251	245.980	198.527
İlan ve reklam giderleri	625.648	64.797	258.986	37.210
Mahkeme giderleri	140.785	120.943	18.622	35.867
Seyahat gideri	141.612	137.265	7.201	8.722
Haberleşme giderleri	174.851	74.109	60.311	43.639
Temsil ağırlama giderleri	188.103	125.954	89.390	61.989
Bakım onarım giderleri	97.333	93.995	37.747	38.835
Kıdem tazminatı karşılığı	83.913	101.551	56.836	(247.998)
Diğer	1.161.702	1.193.802	402.331	1.287.130
	14.706.947	8.008.500	5.252.224	3.836.212
Pazarlama ve satış giderleri				
Reklam ve ilan giderleri	946.959	181.484	156.270	138.836
Komisyon giderleri	517.986	102.935	244.809	30.610
Katılım ve abone giderleri	453.716	357.218	170.810	259.973
Personel giderleri	292.511	149.851	110.408	53.652
Depolama gideri	231.168	239.083	77.565	239.083
Nakil vasıta giderleri	227.756	31.925	91.265	9.213
Amortisman ve itfa giderleri	31.276	593.086	10.142	35.735
Diğer	42.759	199.434	13.954	90.347
	2.744.131	1.855.016	875.223	857.449

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Otobüs bilet hizmet satış maliyetleri	437.456.097	363.368.621
Akaryakıt satış maliyetleri	158.407.021	139.788.080
Tesis ve market ürün satış maliyetleri	57.593.046	59.646.431
Yolcu taşıma / konaklama hizmet giderleri	39.235.120	15.866.498
Amortisman ve itfa payları	25.697.528	22.924.361
Havayolu bilet satış maliyetleri	23.318.727	26.354.773
Personel giderleri	18.434.599	8.628.254
Sigorta giderleri	4.907.573	3.641.811
Karayolları katılım gideri	3.904.404	2.176.687
Satışı yapılan otobüslerin alım maliyetleri	--	28.856.113
Diğer giderler	18.697.612	25.091.035
Toplam	787.651.727	696.342.664

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Diğer faaliyet gelirleri				
Sabit kıymet satış karları	350.931	2.480.879	--	652.225
Sigorta hasar bedelleri	213.636	--	76.657	--
Kira gelirleri	158.500	251.927	55.500	174.847
Raf işgaliye geliri	33.500	64.936	2.045	--
Fiyat farkı gelirleri	27.232	24.337	--	24.337
Hurda Geliri	39.270	--	14.280	--
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	5.017	--	--	--
Diğer gelir ve karlar	332.189	2.293.709	257.936	2.082.070
	1.160.275	5.115.788	406.418	2.933.479
Diğer faaliyet giderleri				
Dava karşılık giderleri*	5.245.068	--	710.915	--
Şüpheli alacak gideri	1.841.625	--	(302.946)	--
Rekabet Kurumu cezası	2.427.017	--	--	--
Sabit kıymet satış zararı	1.374.172	31.315	478.293	--
6111 sayılı kanun gideri	--	2.864.648	--	18.357
Önceki dönem gider ve zararları	--	1.439.975	--	652.284
Diğer	61.355	833.693	34.526	676.618
	10.949.237	5.169.631	920.788	1.347.259

* Grup’un cari dönem içerisinde kaybetmiş olduğu 6 adet dava karşılıkları, işçi dava karşılıkları ve Sosyal Sigortalar Kurumu’na yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Finansal gelirler				
Faiz gelirleri	926.991	2.159.436	505.290	1.191.412
Kur farkı gelirleri	4.530.525	815.408	1.108.237	85.180
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	363.365	1.425.055	(34.680)	646.033
Diğer finansal gelirler	--	13.277	--	5.938
	5.820.881	4.413.176	1.578.847	1.928.563

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	2.554.073	5.857.476	1.329.963	2.126.831
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	424.181	1.152.186	34.398	180.799
Faiz giderleri	6.397.715	7.877.807	1.883.925	4.962.215
Banka komisyon giderleri	1.572.732	--	414.426	--
Diğer finansal giderler	450.364	228.996	306.217	160.491
	11.399.065	15.116.465	3.968.929	7.430.336

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Aksaray-Merkez dinlenme tesisi	5.000.000	5.000.000
Aksaray-Merkez dinlenme tesisi birikmiş amortismanı	(266.667)	(266.667)
	4.733.333	4.733.333

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011-yoktur.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup’un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	2.098.167	5.011.863
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(652.866)	(4.574.253)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.445.301	437.610

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Grup’un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	(2.098.167)	(3.835.702)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	1.052.913	(526.173)
Toplam	(1.045.254)	(4.361.875)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2011 :%20). Gayrimenkul değerlendirme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği bazı bağlı ortaklıkların arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	14.769	--	2.954	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(141.286.068)	(144.530.107)	(21.761.587)	(22.056.898)
Kıdem tazminatı karşılığı	855.595	658.390	171.119	131.678
Ertelenmiş finansman geliri	237.212	638.991	47.442	127.798
Ertelenmiş finansman gideri	(86.576)	(434.371)	(17.315)	(86.875)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.280.725	2.520.287	456.145	504.056
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	3.946.286	932.503	789.257	186.501
Leasing düzeltmesi	(63.668)	310.191	(12.734)	62.038
Dava karşılıkları	1.534.229	262.899	306.846	52.580
İzin karşılığı	76.627	97.831	15.325	19.566
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	171.875	125.000	34.375	25.000
Diğer	4.230	71.578	846	14.316
Ertelenen vergi varlıkları	9.121.548	5.617.670	1.824.309	1.123.533
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(141.436.312)	(144.964.478)	(21.791.636)	(22.143.773)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(132.314.764)	(139.346.808)	(19.967.327)	(21.020.240)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Grup’un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(21.020.240)	(18.837.351)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.052.913	(526.173)
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	(19.967.327)	(19.363.524)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(3.014.944)	(4.859.248)	8.539.857	2.329.229
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000.000	30.000.000.000	30.000.000.000	30.000.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	(0,010)	(0,016)	0,028	0,008

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar				
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	5.181.190	--	5.160.863	--
Metro İnşaat İthalat İhracat San.ve Tic.Ltd.Şti.	6.114.733	252.500	4.513.349	747.966
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	2.819.540	--	19.716.405	--
Mola Petrol Gıda Nak.Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	148.699	--	47.128	--
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	253.813	--	87.837	--
Asya Tur Seyahat Taşımacılık AŞ.	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic.A.Ş.	28.776	--	180.146	--
Fatih Öztürk	--	130.000	--	--
Galip Öztürk	--	--	--	16.150
Metro Kargo Taş . ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	--	376.844	--
Trakya Metro Tur. Taş. Org. Tic.AŞ	3.596.271	--	2.491.407	--
Mupek Taş. Turizm Tiç. Ltd.Şti.	--	--	2.387.933	--
Metro Plus Ltd.Şti.	--	--	1.434.646	--
Samsun Metro Turizm Nak. Tiç. Ltd. Şti.	--	--	1.267.108	--
Joy Market Pazarlama ve Dağıtım Hizm.A.Ş.	459.724	--	126.897	--
Metro Uluslararası Sey.veTur.Tic.Ltd.Şti	225.710	--	121.457	--
Bostan Tar. Ürn. Seracılık ve Gıda San.Tic.A.Ş.	24.265	--	24.386	--
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş	--	--	19.324	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	--	--	7.138	--
Galip Öztürk Holding A.Ş.	--	--	6.675	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	--	6.115	--
Çarşamba Metro Turizm T.A.Ş.	--	--	140	--
Antalya Metro Tur. Taş. İnş. ve Tic.Ltd.Şti.	898	--	--	--
Ertelenmiş finansman geliri	(95.665)	--	(422.121)	--
	18.757.954	382.500	37.553.677	764.116

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflara borçlar				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	449.205	--	897.349	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	353.579	--	205.624	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	27.064	9.020	9.020	--
Galip Öztürk Holding A.Ş.	113.861	--	38.262	--
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic. A.Ş.	64.103	--	82.741	--
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	46.439	--	30.089	--
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık A.Ş.	1.237.730	--	--	--
Samsun Metro Turizm Nakliyat Tic.Ltd.Şti.	98.484	--	--	--
Galip Öztürk *	--	29.866.032	--	33.210.000
Sevgi Mert	--	98.243	--	--
Erdem Yücel	--	2.133	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic.A.Ş.	--	--	11.648	--
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	968	--	263.020	--
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	1.734.311	--
Joy Market Pazarlama ve Dağıtım Hizm.A.Ş.	--	--	41.270	--
Çarşamba Metro Turizm T.A.Ş.	--	--	11.659	--
BYS Bina Yönetim Sistemleri ve Sosyal Hizm.A.Ş.	--	--	12.504	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	--	--	270.575	--
Ayvacık Seyahat Taşımacılık ve Turizm Ltd. Şti.	1.157.113	--	--	--
Asya Tur Seyahat Taşımacılık AŞ.	1.161	--	--	--
Cengiz Kaya	--	10.133	--	--
Fatma Öztürk Gümüssu	--	88.303	--	--
Ertelenmiş finansman gideri	(37.437)	--	(44.957)	--
	3.512.270	30.073.864	3.563.115	33.210.000

* Söz konusu borcun vade tarihi belirlenmemiştir. Finansman amaçlı sağlanan borçtur.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan leasing alacakları (Brüt)		
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık A.Ş.	1.147.044	1.619.328
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	1.384.002	2.003.438
Metro Uluslararası Seyahat ve Turizm Tic. Ltd.Şti	506.826	1.123.266
Trakya Metro Tur. Org. ve Tic. A.Ş.	2.106.731	3.018.487
Diğer		654.747
Toplam	5.144.604	8.419.267

Grup'un ayrıca ilişkili aracı kuruluştan kullanmış olduğu 706.970 TL kredi mevcuttur (31 Aralık 2011 700.000 TL)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 30 Eylül 2012				
	Mal	Faiz/Adat	Kira	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflara satışlar					
Ankara Metro Seyahat Tur. ve Taş. A.Ş	--	445.530	--	4.909.286	51.562
Antalya Metro Tur. Taş. İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	574	72
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	45.707.098	--	--	81.867	106.362
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	28.306	--	--	80.086	1.308
Başkent MetroTurizm Seyahat Ltd.	288	240.227	--	381.437	155.468
Bostan Tarım A.Ş.	--	--	--	2.691	13.792
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic.A.Ş.	--	--	12.711	2.261	4.719
Galip Öztürk Holding A.Ş.	4.238	--	20.000	1.762	8.636
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	2.868.654	239.240	1.677.639	21.986.235	3.984.665
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.	8.384	--	--	--	170.613
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	181.416	--	--	585	16.725
Metro İnşaat İthalat İhracat San.ve Tic.Ltd.Şti.	319	676.811	25.230	1.013	28.025
Metro Medya Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	--	41.647
Metro Uluslararası Seyahat Tur.Tic. Ltd.Şti	329.570	339.952	162.580	1.227.935	134.537
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	--	--	--	1.969	--
Mola Petrol Gıda Nak.Tic.Ltd.Şti.	--	19.890	--	--	--
Sampi Gıda A.Ş.	170.430	74.474	22.500	11.284	9.121
Samsun Metro Turizm Nakliyat Tic.Ltd.Şti.	1.909	--	--	644.156	219.537
Trakya Metro Turizm Taş. İnşaat ve Tic. Ltd.Şti	76.930	608.506	52.203	262.263	430.487
Toplam	49.377.542	2.644.630	1.972.863	29.595.404	5.377.276

	1 Ocak – 30 Eylül 2012			
	Mamul	Kira	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar				
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık A.Ş.	--	--	43.604.476	22.677
Antalya Metro Tur.Taş. İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	325
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	22.861.802	--	4.472.853	1.051.688
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	--	--	357.043	22.579
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	16.779	6.375	294.834
Başkent MetroTurizm Seyahat Ltd.	--	--	7.633.926	--
Bostan Tarım A.Ş.	--	--	--	268.800
Galip Öztürk Holding A.Ş.	--	78.574	65.182	229.148
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	--	9.450	139.855.385	2.550.528
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.	47.478	--	--	163.516
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	153.360	--	--	32.617
Metro İnşaat İthalat İhracat San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	251.941	3.154.996	--
Metro Uluslararası Seyahat ve Turizm Tic. Ltd.Şti	--	--	8.646.280	16.183
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	--	--	--	385.721
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic. A.Ş.	--	37.854	3.753	85.174
Sampi Gıda A.Ş.	91.050	--	33.382	112.977
Samsun Metro Turizm Nakliyat Tic.Ltd.Şti.	--	--	10.574.539	1.272.341
Trakya Metro Tur. Org. Tic. A.Ş.	--	--	14.789.749	--
Toplam	23.153.690	394.598	233.197.939	6.509.108

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri (devamı);

	1 Ocak – 30 Eylül 2011		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Ankara Metro Sey.Tur.Ltd.Şti.	--	4.886.198	37.897
Antalya Metro Turizm Taş.İnş.Tic.Ltd.Şti.	--	201.274	--
Atlas Emlak Yat.ve Tic.A.ş.	--	--	4.500
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.	22.576.746	316.912	
Avrasya Petrol ve Tur.Tes.Yat.A.Ş.	--	--	8.433
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	3.854	76	12.117
Bostan Tarım Ürün Sera.ve Gıda San.Tic.A.ş.	--	--	4.000
Bys Bina Yönetim Sis.ve Sos.Hiz.A.ş.	--	4.134	--
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	--	2.319	--
Galip Öztürk Holding A.Ş.	--	--	4.500
İnttur Turistik ve Yat.Ltd.Şti.	--	--	4.542
İstanbul Metro Tur.Sey.Ltd.Şti.	3.144.887	11.593.903	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	18.025
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	194.066
Metro Medya Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	--	190	--
Metro U.Arası Sey.ve Tur.Tic.Ltd.Şti.	--	438.219	--
Metro Yatırım Menkul Değ.A.Ş.	--	4.248	293.407
Miranda Otel İşl.Tur.ve Tic.A.Ş.	58.680	9.235	--
Mola Petrol Sey.Tur.ve Taş.A.Ş.	--	--	43.337
Sampi Gıda Üretim Paz.Tic.A.Ş.	517.430	104.232	30.593
Samsun Metro Tur.Nak.San.ve Tic.Ltd.Şti.	578.726	174.252	--
Sistem Dağıtım ve Pazarlama Tic.A.ş.	--	351	--
Trakya Metro Turizm Taş.Org.ve Tic.A.ş.	--	1.182.782	--
Toplam	26.880.323	18.918.325	655.417

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri (devamı);

	1 Ocak – 30 Eylül 2011		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
Ankara Metro Sey.Tur.Ltd.Şti.	--	29.623.879	--
Antalya Metro Turizm Taşımacılık İnşaat ve Tic.Ltd.Şti.	--	9.767.197	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	--	2.728.420	--
Avrasya Müşteri İlişkileri Yön.Hiz.ve Paz.A.Ş.	--	164.650	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	--	5.805.140	73.729
Atlas Emlak Yat.ve Tic.A.ş.	--	1.000.000	--
Asya Tur Sey.Taş.A.ş.	--	3.483.526	--
Avrasya Terminal İşleteleri A.Ş.	--	25.247	--
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	--	224.271	1.333
İnttur Turistik ve Yat.Ltd.Şti.	--	109.688	3.460
İstanbul Metro Tur.Sey.Ltd.Şti.	--	80.159.624	2.200
Durusu Kule Turizm Otel.İşl.Tic.Ltd.Şti.	--	14.561	312
Bys Bina Yönetim Sis.ve Sos.Hiz.A.Ş.	--	20.605	--
Metro İkrım Paz.A.Ş.	--	22.105	--
Metro Medya Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	--	738.054	--
Metro U.Arası Sey.ve Tur.Tic.Ltd.Şti.	--	2.879.597	--
Samsun Metro Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	--	8.200.106	--
Miranda Otel İşl.Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	--	51.046	--
Metro Yatırım Menkul Değ.A.ş.	--	--	3.150
Metro İkrım Paz.A.Ş.	7.846	--	92.817
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	1.000.000
Toplam	7.846	145.017.716	1.177.001

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1	Belediyelere	Metro Yer Hizmetleri A.Ş.	--	35.000
1	icra müdürlüğü	Avrasya Yatırım Ortaklığı	--	19.500
2	Bankalara	Genel	12.000.000	12.000.000
2	Bankalara (1.500.000 Euro Karşılığı)	Sampı Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	3.462.750	3.665.700
Toplam			15.462.750	15.720.200

1 Teminat Mektubu

2 İpotek

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı;

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Huzur hakkı	336.867	686.485
-Ücretler	1.310.616	1.145.043
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	--	12.663
Toplam	1.647.483	1.844.191

Grup yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürleri üst yönetim olarak belirlemiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup’un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 28 no’ lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup’un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir;

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup’un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Grup tesis alt kiracıdan olan alacakları için teminat almaya başlayacaktır.

Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Leasing alacakları ⁽²⁾	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	26.189.676	18.757.954	2.296.972	382.500	20.935.022	38.399.341	4.259.509
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	105.000	--	--	--	--	38.399.341	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.494.208	18.757.954	2.296.972	382.500	6.658.194	38.399.341	4.259.509
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	3.695.468	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	5.361.354	--	362.824	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(5.361.354)	--	(362.824)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁴⁾	--	--	--	--	14.276.828	--	--

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

(2) Leasing alacaklarının her taksiti için senet/çek alınmıştır.

(3) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup’un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların (verilen teminatların) ayrıntılı dökümü Not 22’te gösterilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2011	<u>Alacaklar</u>						Banka Mevduatları	Diğer
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal Yatırımlar			
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	37.553.677	22.516.867	764.116	1.490.751	3.995.255	824.344	6.086	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.553.677	22.516.867	764.116	1.490.751	3.995.255	824.344	6.086	
B. Koşulların 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)	-	4.015.362	-	362.824	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	(4.015.362)	-	(362.824)	-	-	-	
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş 0-60 gün	2.418.969	980.744
Vadesi geçmiş 60-120 gün	1.255.462	1.242.947
Vadesi geçmiş 120-365 gün	21.037	790.588
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	5.361.354	4.015.362
	9.056.822	7.029.641
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

Likitide riski

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1- 2 yıl arası (IV)	24 ay üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	110.728.627	112.821.764	83.572.441	8.171.813	12.155.646	7.537.129	1.384.735
Finansal borçlar	49.436.070	51.442.631	22.193.308	8.171.813	12.155.646	7.537.129	1.384.735
Ticari borçlar	28.231.895	28.318.471	28.318.471	--	--	--	--
Diğer borçlar	33.060.662	33.060.662	33.060.662	--	--	--	--

Önceki dönem:

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	137.081.333	137.550.280	119.706.189	17.844.091
Banka kredileri	63.813.284	63.847.860	46.006.463	17.841.397
Ticari borçlar	37.302.940	37.737.311	37.737.311	-
Diğer borçlar	35.965.109	35.965.109	35.962.415	2.694

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Faiz oranı riski

Grup'un faiz riskine maruz kaldığı finansal araçları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	32.675.084	46.840.095
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	15.640.660	15.958.291

Grup değişken faizli (rotatif) banka kredileri dolayısıyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 38.512 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Kur riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2012	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	2.473.404	280	1.071.217
Ticari alacaklar	427.072	--	185.000
Leasing alacaklar	791.400	--	342.820
Dönen varlıklar	3.691.876	280	1.599.037
Leasing alacakları	7.973.682	--	3.454.053
Duran varlıklar	7.973.682	--	3.454.053
Toplam Varlıklar	11.665.558	280	5.053.090
Ticari borçlar	2.005.509	--	868.750
Finansal yükümlülükler	12.487.671	--	5.409.431
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.493.180	--	6.278.181
Finansal yükümlülükler	7.162.678	--	3.149.537
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.162.678	--	3.149.537
Toplam Yükümlülükler	21.655.858	--	9.427.718
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(9.990.300)	280	(4.374.628)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(9.990.300)	280	(4.374.628)
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
 (Devamı)

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2011	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	8.159.452	1.077	3.338.005
Ticari alacaklar	4.815.781	-	1.970.612
Dönen varlıklar	12.975.233	1.077	5.308.617
Ticari alacaklar	4.815.781	-	1.970.612
Duran varlıklar	4.815.781	-	1.970.612
Toplam Varlıklar	17.791.014	1.077	7.279.229
Ticari borçlar	700.111	--	286.485
Finansal yükümlülükler	13.741.883	--	5.623.162
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.441.994	--	5.909.647
Finansal yükümlülükler	9.908.110	--	4.054.386
Diğer yükümlülükler	332.446	176.000	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.240.556	176.000	4.054.386
Toplam Yükümlülükler	24.682.550	176.000	9.964.033
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(6.891.536)	(174.923)	(2.684.804)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(6.891.536)	(174.923)	(2.684.804)
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2012	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	5	(5)	5	(5)
ABD Doları net etki	5	(5)	5	(5)
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	(100.988)	100.988	(100.988)	100.988
Avro net etki	(100.988)	100.988	(100.988)	100.988

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2011	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(1.301.742)	1.301.742	(1.301.742)	1.301.742
ABD Doları net etki	(1.301.742)	1.301.742	(1.301.742)	1.301.742
	Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	(656.112)	656.112	(656.112)	656.112
Avro net etki	(656.112)	656.112	(656.112)	656.112

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal araçın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Finans sektöründen olan alacakların kazanılmamış faiz gelirleri dahil rayiç değeri olduğu tahmin edilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar aktif bir piyasada işlem göremediğinden ve diğer yöntemlerin rayiç değeri belirlemede yetersiz kalınması dolayısıyla maliye değeri ile gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Grup , UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur.Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

Yukarıdaki kategorileri göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Otobüsçüleri Temin Tevzi Kooperatifi	--	--	1.271.186	1.271.186
--Samsun Gıda San. ve Tic. A.Ş.	--	--	2.724.069	2.724.069
	--	--	3.995.255	3.995.255
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
	--	--	--	--

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Mepet Yönetim Kurulu'nun 16 Temmuz 2012 tarihli kararına göre ;

Medine-i Münevvere’i Geliştirme ve Kalkındırma Kurulu ile yapılacak anlaşma çerçevesinde; Suudi Arabistan Mekke - Medine otoyolu üzerinde akaryakıt istasyonu, dinlenme tesisi, alışveriş merkezi, otel ve cami yapılması için Sn. Mohammad E.S. Badr ile Şirket arasında ortaklık çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

İlgili yatırımın değeri 35.000.000 TL olarak öngörülmüş ve yatırımın Sn. Mohammad E.S. Badr ve Şirket arasında eşit olarak finanse edilmesi planlanmaktadır.Yatırımın başlangıç tarihi 2013 yılının ilk yarısı, yatırımlar neticesinde işletmelerin hayata geçirilme tarihi 2015 yılının ilk aylarında olması planlanmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Mepet'in işlettiği Selimpaşa Tesisi için 2010/88 sayılı aşağıda yer alan Özelleştirme Yüksek Kurulu (ÖYK) kararı kapsamında 31 Aralık 2012'ye kadar özelleştirilmesi söz konusudur. Bu çerçevede Şirket'in tesis üzerindeki kontrolü belirsizliğini korumaktadır. Özelleştirme sonucunda mülkiyetin üçüncü kişiye devredilmesi durumunda, Karayolları ile imzalanan kira sözleşmesinin fesih yetkisi başlıklı 13. maddesi kapsamında Şirket'in idareye karşı hiçbir hak ve tazminat talebi söz konusu olmamaktadır.

“Özelleştirme Yüksek Kurulu (ÖYK)'nun 15/10/2010 tarih ve 2010/88 sayılı Kararı ile;

1. ÖYK'nın 19/4/2007 tarih ve 2007/25 sayılı Kararının iptal edilmesine,
2. Karayolları Genel Müdürlüğü (KGM)'nün sorumluluğunda olup, yapım, bakım, onarım ve işletimini üstlendiği hizmet üretim birimleri olan otoyollar, köprüler ve bunlar üzerinde yer alan tesislerden;
 - a) Kurulumuzun 24/2/2003 tarih ve 2003/4 sayılı Kararı ile özelleştirme kapsamına alınan Edirne-İstanbul-Ankara, Pozantı-Tarsus-Mersin, Tarsus-Adana-Gaziantep, Toprakkale-İskenderun Otoyolları ile Boğaziçi ve Fatih Sultan Mehmet Köprülerinin özelleştirme programına alınmasına,
 - b) (a) bendinde belirtilen otoyollar ve köprülerin bağlantı yollarının, Gaziantep-Şanlıurfa, İzmir-Çeşme, İzmir-Aydın Otoyolları, Ankara, İzmir ve Fatih Sultan Mehmet Köprüsü Çevre Otoyolları ve bunların bağlantı yollarının özelleştirme kapsam ve programına alınmasına,
 - c) (a) ve (b) bendlerinde belirtilen otoyollar, çevre otoyolları, köprüler ve bağlantı yolları üzerindeki; hizmet tesisleri, bakım ve işletme tesisleri, ücret toplama merkezleri ve diğer mal ve hizmet üretim birimleri ile varlıkların özelleştirme kapsam ve programına alınmasına,
3. Yukarıda yer alan otoyollar, çevre otoyolları, köprüler, bağlantı yolları, hizmet tesisleri, bakım ve işletme tesisleri, ücret toplama merkezleri ve diğer mal ve hizmet üretim birimleri ile varlıkların;
 - Tek paket halinde birlikte, fiili teslim tarihinden itibaren 25 yıl süre ile İşletme Haklarının Verilmesi yöntemi ile özelleştirilmelerine,
 - Özelleştirme işlemleri tamamlanıncaya kadar her türlü bakım, onarım işletim ve benzeri işlerin KGM tarafından yürütülmesine,
 - Bu tesisleri özelleştirme yoluyla devralacak işleticilerin bakım, onarım, işletim ve diğer işlere yönelik yükümlülüklerinin KGM ve İdare tarafından belirlenmesine ve buna ilişkin denetim ve kontrollerin KGM tarafından yerine getirilmesine,
 - Özelleştirme işlemlerinin 31/12/2012 tarihine kadar tamamlanmasına karar verilmiştir.”

Mepet Selimpaşa tesisleri kira sözleşmesini 16 Kasım 2011 tarihinde 1 (bir) yıllık uzatmıştır.

