

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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	7-23
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	23
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	23
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24-26
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	28
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	30-32
NOT 13 STOKLAR.....	32
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	32
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	32
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	32
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33-34
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-36
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 20 ŞEREFİYE.....	39
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	39
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39-41
NOT 23 TAAHHÜTLER	41
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41-42
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	42
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	43-44
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
NOT 29 PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	46
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	47-48
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	48
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	48
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	52-57
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57-63
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	63-64
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	64
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	64-65

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2013	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		91.956.267	84.850.176
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.212.141	2.392.684
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10 - 37	6.206.828	18.756.733
- Diğer Ticari Alacaklar	10	37.506.152	24.135.178
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
- İlişkili taraf	12 - 37	2.644.393	3.579.977
- Diğer taraf	12	6.668.587	6.188.003
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	11 - 37	300.550	551.476
- Diğer Ticari Alacaklar	11	8.082.422	1.715.804
Stoklar	13	5.790.068	5.974.831
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	14.531.306	14.541.670
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	7.013.820	7.013.820
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		416.402.223	417.997.714
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		--	--
- İlişkili taraf	12 - 37	8.884.629	10.198.711
- Diğer taraf	12	13.417.869	14.500.278
Diğer Alacaklar	11	218.694	320.636
Finansal Yatırımlar	7	3.995.255	3.995.255
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	51.531.057	51.752.026
Maddi Duran Varlıklar	18	124.643.297	124.460.027
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	41.918.279	40.977.638
Şerefiye	20	171.793.143	171.793.143
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		508.358.490	502.847.890

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2013	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		132.755.688	123.708.885
Finansal Borçlar	8	35.491.306	38.639.168
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10 - 37	4.904.804	3.873.237
- Diğer Ticari Borçlar	10	37.561.816	28.163.423
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	27.861.230	28.157.334
- Diğer Borçlar	11	3.134.631	2.291.141
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.040.498	2.103.367
Borç Karşılıkları	22	3.014.594	3.277.170
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	18.746.809	17.204.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.956.879	10.150.987
Finansal Borçlar	8	2.705.317	3.804.488
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	834.801	738.386
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	5.330.618	5.497.173
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	86.143	110.940
ÖZKAYNAKLAR		366.645.923	368.988.018
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		334.703.457	335.964.491
Ödenmiş Sermaye	27	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	15.583.810	15.583.810
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(2.359.127)	(5.359.127)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	43.552.989	43.552.989
Değer Artış Fonları	27	2.684.908	2.684.908
Aktüeryal kazanç/kayıplar	27	(32.651)	(88.339)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	888.123	888.123
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(22.687.254)	(13.631.372)
Net Dönem Karı/Zararı		(2.927.341)	(7.666.501)
Azınlık Payları	27	31.942.466	33.023.527
TOPLAM KAYNAKLAR		508.358.490	502.847.890

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	177.332.480	153.514.175
Satışların Maliyeti (-)	28	(173.440.478)	(154.652.282)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		3.892.002	(1.138.107)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	2.183.685	3.315.261
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		2.183.685	3.315.261
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		6.075.687	2.177.154
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.473.601)	(1.028.494)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(6.459.845)	(3.720.706)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	926.817	842.596
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(614.310)	(2.431.922)
FAALİYET KARI/ZARARI		(1.545.252)	(4.161.372)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	--	(204.000)
Finansal Gelirler	32	2.754.363	2.368.409
Finansal Giderler (-)	33	(4.382.291)	(3.329.262)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.173.180)	(5.326.225)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(194.713)	(423.525)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(377.246)	(522.632)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	182.533	99.107
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(3.367.893)	(5.749.750)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	20.758	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(3.347.135)	(5.749.750)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Aktüeryal kazanç/kayıp		79.889	(5.061)
Aktüeryal kazanç/kayıp vergi etkisi		(15.978)	1.012
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		63.911	(4.049)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(3.283.224)	(5.753.799)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(419.794)	(635.883)
Ana Ortaklık Payları		(2.927.341)	(5.113.867)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı			
Azınlık Payları		(411.571)	(597.754)
Ana Ortaklık Payları		(2.871.653)	(5.156.045)
Hisse Başına Kazanç	36	(0,010)	(0,017)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		(0,010)	(0,017)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK HAREKET TABLOSU**

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Aktüeryal Kazanç/Ka yıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2013 bakiyesi	300.000.000	15.583.810	(5.359.127)	43.552.989	2.684.908	(88.339)	888.123	(13.631.372)	(7.666.501)	335.964.491	33.023.527	368.988.018
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	--	--	3.000.000	--	--	--	--	(1.633.927)	--	1.366.073	--	1.366.073
Azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler	--	--	--	--	--	--	--	244.545	--	244.545	(669.490)	(424.945)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	(7.666.501)	7.666.501	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	--	55.688	--	--	(2.927.341)	(2.871.653)	(411.571)	(3.283.224)
31 Mart 2013 bakiyesi	300.000.000	15.583.810	(2.359.127)	43.552.989	2.684.908	(32.651)	888.123	(22.687.254)	(2.927.341)	334.703.457	31.942.466	366.645.923
01 Ocak 2012 bakiyesi	300.000.000	15.583.810	(5.359.127)	43.552.989	2.684.908	--	564.796	(8.034.093)	(6.563.812)	342.429.471	33.461.703	375.891.174
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	(6.563.812)	6.563.812	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	--	(4.049)	--	--	(5.113.867)	(5.117.916)	(635.883)	(5.753.799)
31 Mart 2012 bakiyesi	300.000.000	15.583.810	(5.359.127)	43.552.989	2.684.908	(4.049)	564.796	(14.597.905)	(5.113.867)	337.311.555	32.825.820	370.137.375

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi net zarar		(3.173.180)	(5.326.225)
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi net kar	34	20.758	--
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		8.162.374	11.781.668
Amortisman ve itfa payları	30	7.236.085	8.018.065
Kıdem tazminatı karşılığı	24	201.393	120.656
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(424.247)	(478.124)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	1.657.083	449.835
Maddi duran satış karları/zararları,net	31	(450.622)	880.782
Faiz geliri	32	(822.997)	(220.019)
Faiz gideri	33	765.679	1.842.810
Şüpheli alacak karşılık geliri/ gideri,net	10-31	--	1.167.663
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		5.009.952	6.455.443
Ticari alacaklardaki değişim		(1.655.155)	12.800.808
Diğer alacaklardaki değişim		(6.013.750)	197.973
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		2.851.491	3.662.383
Stoklardaki değişim		184.763	(822.048)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		10.364	1.550.812
Ticari borçlardaki değişim		10.854.207	(4.658.565)
Diğer borçlardaki değişim		547.386	(613.912)
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		1.255.391	(8.178.866)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(25.089)	(45.159)
Ödenen vergiler	35	(440.115)	(793.607)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		12.579.445	9.555.262
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	18	(8.673.365)	(11.528.261)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit	18	3.006.329	2.597.260
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(2.021.368)	--
Hisse satışlarından sağlanan fon		941.128	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(6.747.276)	(8.931.001)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Sağlanan krediler		3.849.614	1.363.723
Ödenen anaparalar		(8.862.326)	(1.400.628)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(5.012.712)	(36.905)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		819.457	587.356
Dönem başı hazır değerler		2.392.684	1.785.503
Dönem sonu hazır değerler	6	3.212.141	2.372.859

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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”) (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van’da kurulmuş olup, unvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket Van Ticaret Sicil Memurluğu’na 2047/VAN sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket’in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallı 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, faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı beş sektör altında toplanmıştır:

Tesis işletmeciliği
Seyahat işletmeciliği
Et ve et ürünleri üretimi
Maden
Enerji

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin bağılı 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 ve maden sanayi tesisleri kurmaktır. İştirak edilme tarihi 13 Mayıs 2009’dur. Hali hazırda tam faaliyete geçmemiştir.

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 30 Kasım 2007’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
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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.) bağlı ortaklığıdır. 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.) bağlı ortaklığıdır. 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).

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 726 kişidir (31 Aralık 2012: 598 kişi).

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGMDSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK 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 KGMDSK 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.

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 temettüler, 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 şerefîye olarak iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Konsolidasyon Yöntemi
Metro Altın	93,88	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	78,11	79,80	Tam konsolidasyon
Van-Et	69,76	79,80	Tam konsolidasyon
Metro Rent a Bus	99,69	71,18	Tam konsolidasyon
Metro Otomotiv	99,69	99,69	Tam konsolidasyon

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. Aşağıda açıklanan UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standartında yapılan değişiklik hariç ilgili değişiklik ve yeni standartlar Grup konsolide finansal tablolarında, dipnot sunumlarında farklılık yaratmamıştır.

Grup UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standartında yapılan değişikliği 1 Ocak 2012 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Buna göre; önceki dönem konsolide finansal tablolarda “geçmiş yıl zararları”nda bulunan aktüeryal kazanç/kayıpları özkaynak içerisinde ayrı bir kalem olarak göstermiştir. Grup ayrıca 31 Mart 2012 tarihli konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirdiği aktüeryal kazanç/kayıpları “diğer kapsamlı gelir/gider” hesabına sınıflamıştır.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Yeni standart) – Ekim 2010’da yapılan değişiklikle son hali verilen standart finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması, ölçülmesi ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikler içermekte yeni zorunluluklar getirmektedir. 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. İlgili standartın uygulanması Grup finansal varlık ve yükümlülükler üzerinde etkisi olacağı tahmin edilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

Ticari borçlar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile 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 – 10

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Hizmet imtiyaz anlaşmaları

Bağlı ortaklık Mepet'in , T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı'na bağlı Karayolları Genel Müdürlüğü ile Yap-İşlet-Devret sözleşmeleri imzalamıştır. İlgili sözleşmeler otoyol hizmet tesislerinin projelendirilmesi, yapımı, bakımı, işletilmesi ve kira süresi sonrasında Karayolları Genel Müdürlüğü'ne bedelsiz ve kullanılabilir durumda devredilmesini kapsamaktadır.İlgili sözleşmeler ile tamamlanan tesis ve akaryakıt istasyonları bitiş tarihleri Not 41'de açıklanmıştır.

Grup, imtiyaz altyapısını kullanma hakkına sahip olması durumunda hizmet imtiyaz sözleşmesinin şartlarından doğan hakları maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirir. Hizmet imtiyaz anlaşmasında belirtilmiş inşaatın yapılması ya da hizmetlerin geliştirilmesi olarak değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilirler.İlk kayda alınmalarını takiben bu maddi olmayan duran varlıklar başlangıçtan sonra bu gayrinakdi haklar elde edilme maliyetlerinden itfa payları ve ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra muhasebeleştirilmektedir.İlgili varlıklar sözleşme sürelerince itfa edilmektedir.

Tesis ve akaryakıt istasyonu işletim hakkı gayrinakdi varlığı ise, başlangıçta varlığın elde edilmesi için devredilen ücretin gerçeğe uygun değeri olan maliyet değerinden muhasebeleştirilir ve bu verilen yapım hizmetlerinin karşılığında alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeridir. Yapım hizmetlerinin karşılığında alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeri, diğer benzer inşaat işleri ile tutarlı bir marj yansıtmak üzere, gerçekleştirilen gerçek maliyetlere dair bir marj da içermektedir.YID kapsamındaki bütün tesis ve akaryakıt istasyonlarının brut kar oranı % 0'dır.

Yazıhane kullanım hakları

Grup'un sadece kira geliri elde ettiği ancak rekabet koşulları sebebiyle edindiği yazıhane kullanım hakları maddi olmayan duran varlık olarak sınıflanmıştır. Kullanım haklarının maliyetini ilk edinim maliyetlerinden oluşmaktadır. Kullanım hakkı sürelerince itfa edilmektedir.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

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

Grup, önceki yıllarda kendisinin işlettiği ve sonraki yıllarda kiraya verdiği kendisine ait tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır (Not 17). Daha önce yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden takip edilen bu gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme farkları özkaynak grubu içinde “Değer Artış Fonu” içerisinde yer almaktadır (Not 27). İlgili tutarlar yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasıyla doğrudan geçmiş yıl kar/zararları hesabına yansıtılacaktır.

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 oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

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, oluştuğu 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 geliştirme 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirmesi 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.

Azınlık payları ile gerçekleşen işlemler

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde 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 çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 dışa 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.

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 oluştukları 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.

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

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

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

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanın varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

Finansal kiralama

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, kiralanın 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

Grup taşımacılık hizmetini hem kendi araçları hem de faaliyet kiralaması yaptığı araçlar ile sağlamaktadır. Grup bilet satışlarını ilişkili/diğer şirketlere ait yazıhaneler üzerinden yapmaktadır. Sefer gerçekleştiğinde bilet satış tutarları hasılat olarak kaydedilmektedir. Satışı gerçekleşmiş ancak seferi gerçekleşmemiş bilet tutarları ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, faaliyet kiralaması yaptığı araçlardan sağlanan bilet satış bedellerinden, farklı isimler altında aldığı gelirlerin (ortaklık gelirleri, dış bölge komisyon gelirleri, katılım payı gelirleri vs) haricindeki tutarları satılan hizmet maliyeti ("Acenta ve bireysel otobüscü bilet satış komisyonları") olarak muhasebeleştirmektedir.

Dinlenme tesisleri gelirlerinin muhasebeleştirilmesi

Grup'un doğrudan kendisinin işlettiği tesislerden elde edilen gelirler, yukarıda tanımlanan şartlar oluştuğunda hasılat olarak muhasebeleştirilir. Grup'un kiraya verdiği tesislerden elde edilen gelir (koşullu kira), aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık olarak itfa edilir. Şirket ile alt işletmeciler arasında yapılan sözleşme gereği, alt işletmeci mal alışlarını kendi adına yaparken, satışlarını Şirket adına gerçekleştirmektedir. Şirket ilgili satışları, alım maliyeti ve alt işletmeci payı ile netleştirerek koşullu kira olarak yansıtmaktadır. Şirket'in ayrıca sabit kira elde ettiği tesislerde mevcuttur ve aynı politika uygulanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Akaryakıt istasyonları gelirlerinin muhasebeleştirilmesi

Grup'un doğrudan kendisinin işlettiği akaryakıt istasyonlardan elde edilen gelirler yukarıda tanımlanan şartlar oluştuğunda hasılat olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un işletmesini kiraya verdiği akaryakıt istasyonlarından elde edilen gelirler ise Grup'un işlettiği akaryakıt istasyonlarından kaynaklanan gelir gibi muhasebeleştirilir. Ancak alt işletmeciler ile yapılan sözleşme gereği akaryakıt satışlarından kaynaklanan net karın sözleşmede belirlenen oran kadarını (ortalama % 50) alt işletmecilere komisyon olarak vermektedir (Not 28).

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

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.

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

Ertelenmiş vergi aktifli 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 muhasebelemektedir.

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 amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

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

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

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

Şerefîye değer düşüklüğü karşılığı:

Şerefîye üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini yapılırken ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü;

İlgili kıymetler üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini yapılırken nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 – 31 Mart 2013	Et Satışları	Holding	Tesis İşletmeciliği	Maden	Seyahat İşletmeciliği	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	1.821.855	7.313	49.352.076	--	127.165.843	67.807	(1.082.414)	177.332.480
Satışların maliyeti	(1.900.577)	--	(47.951.527)	(3.560)	(124.780.585)	(29.033)	1.224.804	(173.440.478)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	(78.722)	7.313	1.400.549	(3.560)	2.385.258	38.774	142.390	3.892.002
								--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	--	--	--		2.183.685	--	--	2.183.685
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	--	--	--		2.183.685	--	--	2.183.685
Brüt Kar	(78.722)	7.313	1.400.549	(3.560)	4.568.943	38.774	142.390	6.075.687
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(455.425)	--	(100.366)	--	(917.810)	--	--	(1.473.601)
Genel yönetim giderleri	(431.427)	(1.553.466)	(1.349.683)	(246.323)	(3.480.250)	(5.485)	606.789	(6.459.845)
Diğer faaliyet gelirleri	40.940	1.518.035	30.282	40.903	869.980	621	(1.573.944)	926.817
Diğer faaliyet giderleri	(2.618)	(903.753)	(23.750)	--	(598.119)	--	913.930	(614.310)
Faaliyet karı	(927.252)	(931.871)	(42.968)	(208.980)	442.744	33.910	89.165	(1.545.252)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansal gelirler	68.069	299.702	431.030	--	2.530.671	20.406	(595.515)	2.754.363
Finansal giderler	(39.989)	(1.669.131)	(708.422)	(105.077)	(3.699.693)	(31)	1.840.052	(4.382.291)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(899.172)	(2.301.300)	(320.360)	(314.057)	(726.278)	54.285	1.333.702	(3.173.180)
Dönem vergi gideri (-)	--	--	(43.468)	--	(315.371)	(18.407)	--	(377.246)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	48.110	5.355	(113.270)	20.013	240.143	16	(17.834)	182.533
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(851.062)	(2.295.945)	(477.098)	(294.044)	(801.506)	35.894	1.315.868	(3.367.893)
Net Dönem Karı	(851.062)	(2.295.945)	(477.098)	(294.044)	(801.506)	35.894	1.315.868	(3.367.893)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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);

1 Ocak – 31 Mart 2012	<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	1.999.561	57.330.642	99.630.716	69.368	(5.516.112)	153.514.175
Satışların maliyeti	(1.668.700)	(57.029.568)	(101.351.372)	(5)	5.397.363	(154.652.282)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	330.861	301.074	(1.720.656)	69.363	(118.749)	(1.138.107)
						--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	--	--	3.315.261	--	--	3.315.261
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	--	--	3.315.261	--	--	3.315.261
Brüt kar / (zarar)	330.861	301.074	1.594.605	69.363	(118.749)	2.177.154
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(302.241)	(499.727)	(226.526)	--	--	(1.028.494)
Genel yönetim giderleri	(1.246.114)	(1.236.927)	(1.421.873)	(9.796)	194.004	(3.720.706)
Diğer faaliyet gelirleri	421.093	309.710	195.774	687	(84.668)	842.596
Diğer faaliyet giderleri	(219.007)	(1.379.958)	(842.302)	(68)	9.413	(2.431.922)
Faaliyet karı	(1.015.408)	(2.505.828)	(700.322)	60.186	-	(4.161.372)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	--	--	--	--	(204.000)	(204.000)
Finansal gelirler	78.982	792.712	2.308.849	56.908	(869.042)	2.368.409
Finansal giderler	(246.532)	(491.099)	(3.343.944)	(116.729)	869.042	(3.329.262)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(1.182.958)	(2.204.215)	(1.735.417)	365	(204.000)	(5.326.225)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	--	(166.635)	(338.688)	(17.309)	-	(522.632)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(14.802)	528.346	(379.093)	(35.344)	-	99.107
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(1.197.760)	(1.842.504)	(2.453.198)	(52.288)	(204.000)	(5.749.750)
Net Dönem Karı	(1.197.760)	(1.842.504)	(2.453.198)	(52.288)	(204.000)	(5.749.750)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bilanço raporlaması;

31 Mart 2013	Et Satışları	Holding	Tesis İşletmeciliği	Maden	Seyahat İşletmeciliği	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Toplam varlıklar	32.706.467	395.831.342	144.706.539	4.014.871	171.621.488	1.618.850	(242.141.067)	508.358.490
Toplam yükümlülükler	4.464.148	46.766.761	29.485.626	3.901.790	81.299.995	92.875	(24.298.628)	141.712.567
Net varlıklar	28.242.319	349.064.581	115.220.913	113.081	90.321.493	1.525.975	(217.842.439)	366.645.923
Bölüm maddi ve maddi olmayan duran, yatırım ve satış amaçlı varlıklar	9.428.911	3.691.850	127.596.350	2.421.021	81.711.444	256.877	-	225.106.453
Amortisman ve itfa payı gideri	246.488	22.562	1.008.044	104.872	5.850.526	3.594	-	7.236.085
Yapılmakta olan yatırımlar tutarları	-	-	-	15.230	-	-	-	15.230
31 Aralık 2012								
Toplam varlıklar	33.194.490	394.825.392	139.600.725	4.009.372	169.198.653	1.541.120	(239.521.862)	502.847.890
Toplam yükümlülükler	4.101.110	46.075.477	23.923.472	3.602.247	78.075.652	51.039	(21.969.125)	133.859.872
Net varlıklar	29.093.380	348.749.915	115.677.253	407.125	91.123.001	1.490.081	(217.552.737)	368.988.018
Bölüm maddi ve maddi olmayan duran, yatırım ve satış amaçlı varlıklar	9.663.975	3.713.354	126.213.340	2.536.501	81.815.871	260.470	-	224.203.511
Amortisman ve itfa payı gideri	1.091.627	176.390	3.747.908	429.237	24.021.178	14.917	-	29.481.256
Yapılmakta olan yatırımlar tutarları	-	-	-	15.230	-	-	-	15.230

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	1.096.239	703.599
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.110.595	1.687.296
Diğer hazır değerler	5.307	1.789
	3.212.141	2.392.684

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	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	5,06	253.000
		5.248.215		5.248.215
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)		(253.000)
Net kayıtlı değer		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.

*** 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 Metro Kargo “öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar”dan “finansal yatırımlar”a sınıflanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
- TL Otobüs alım kredileri	Sabit-% 9- 20	6.513.224	Sabit-% 9- 20	8.937.803
- Euro Otobüs alım kredileri	Sabit- 4,08 -10	10.609.154	Sabit- 4,08 -10	12.524.013
- TL spot krediler	Değişken	16.658.104	Değişken	15.786.680
- TL diğer finansal kuruluşlar (Not 37)	Değişken	1.160.327	Değişken	706.970
Leasing borçları,net	--	550.497	--	683.702
		35.491.306		38.639.168
Uzun vadeli finansal borçlar				
- Euro Otobüs alım kredileri	Sabit- 4,08 -10	2.602.102	Sabit- 4,08 -10	3.583.520
Leasing borçları,net	--	103.215	--	220.968
		2.705.317		3.804.488

Spot kredilerin faiz oranları %16 - % 17 arasında değişmektedir (31 Aralık 2012: %16 - % 17).

Uzun vadeli banka kredilerinin tamamın vadesi 1-2 yıl arasındır.

Grup, Metro Seyahat'in kullanmış olduğu krediler için Sn. Galip Öztürk'ün sahip olduğu Şirket hisselerinden 4.680.000.000 adetini ve şahsi 25.800.000 TL senedi teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2012 : 4.680.000.000 adet ve 25.800.000 TL senedi) .

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	34.666.493	39.710.681
Alınan çekler ve senetler	10.703.570	3.498.219
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	6.517.398	6.517.398
	51.887.461	49.726.298
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.657.083)	(316.989)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.517.398)	(6.517.398)
	43.712.980	42.891.911

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yıl başı bakiye	6.517.398	4.015.362
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar/tahsilatların net etkisi (-)	--	(22.489)
Diğer hesaplardan virman	--	136.478
Yıl içindeki karşılıktaki artış	--	2.388.047
	6.517.398	6.517.398

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmemiş	36.280.751	34.614.142
Vadesi geçmiş 0-60 gün	6.087.113	5.888.584
Vadesi geçmiş 60-120 gün	1.167.441	1.413.855
Vadesi geçmiş 120-365 gün	1.834.758	1.292.319
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	6.517.398	6.517.398
	51.887.461	49.726.298

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle Grup’un alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 22’de açıklanmıştır. Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 38’de açıklanmıştır.

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	16.776.981	14.979.511
Borç senetleri	26.113.886	17.197.327
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(424.247)	(140.178)
	42.466.620	32.036.660

İlişkili taraflara olan ticari borçlar Not 37’de açıklanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	6.673.885	1.256.285
Vergi dairesinden alacaklar	739.762	240.996
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	300.550	551.476
Verilen teminatlar	668.775	218.523
	8.382.972	2.267.280

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	27.861.230	28.157.334
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.170.146	1.054.553
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	884.064	385.350
Alınan depozito ve teminatlar	97.687	127.687
Personele borçlar	876.386	717.835
Diğer borçlar	106.348	5.716
	30.995.861	30.448.475

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacakları verilen teminatlardan oluşmaktadır. Diğer borçları yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

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 kapsaması;

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Toplam
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları*	3.588.905	7.391.952	10.980.857
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları**	--	853.601	853.601
	3.588.905	8.245.553	11.834.458
Kazanılmamış faiz gelirleri	(944.512)	(1.576.966)	(2.521.478)
	2.644.393	6.668.587	9.312.980
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları	10.456.393	12.728.886	23.185.279
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları	--	1.911.312	1.911.312
	10.456.393	14.640.198	25.096.591
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.571.764)	(1.222.329)	(2.794.093)
	8.884.629	13.417.869	22.302.498

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

**Sözleşmeye dayalı finansal kiralama alacakları tutarıdır.

	31 Aralık 2012		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Toplam
Kısa vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları*	4.764.590	6.829.347	11.593.937
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları**	--	924.661	924.661
	4.764.590	7.754.008	12.518.598
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.184.613)	(1.566.005)	(2.750.618)
	3.579.977	6.188.003	9.767.980
Uzun vadeli finansal kiralama alacakları			
Senetli finansal kiralama alacakları	12.046.912	13.687.702	25.734.614
Senet alınmamış finansal kiralama alacakları	--	2.305.259	2.305.259
	12.046.912	15.992.961	28.039.873
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.848.201)	(1.492.683)	(3.340.884)
	10.198.711	14.500.278	24.698.989

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
0 - 1 yıl arası	11.834.458	12.518.598
1 - 2 yıl arası	11.796.097	13.059.317
2 - 3 yıl arası	6.671.681	7.237.450
3 - 4 yıl arası	4.388.924	4.537.159
4 - 5 yıl arası	2.239.889	3.205.947
Toplam	36.931.049	40.558.471

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetlerinden borçlar yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yakıt Stokları	3.500.605	3.699.613
İlk madde ve malzeme	551.000	511.841
Mamul	466.137	688.260
Ticari mallar	1.131.676	952.965
Diğer stoklar	140.650	122.152
	5.790.068	5.974.831

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.*	--	--
Özkaynak yöntemi ile gelen değerlendirme (-)	--	--
	--	--

* Bkz Not 7

1 Ocak - 31 Mart 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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet				
Susurluk tesisleri	12.230.281	--	--	12.230.281
Sungurlu Mavi Ocak tesisleri	10.153.115	--	--	10.153.115
Osmancık Ganita tesisleri	6.993.468	--	--	6.993.468
Yozgat Palmiye tesisleri	5.728.539	--	--	5.728.539
Denizli Suit Park tesisleri	4.417.336	--	--	4.417.336
Kırşehir tesisleri	4.076.015	--	--	4.076.015
Manisa Kula tesisleri	3.061.843	--	--	3.061.843
Bolu Paşaköy tesisleri	3.417.258	--	--	3.417.258
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
	53.922.855	--	--	53.922.855
Birikmiş amortisman				
Susurluk Tesisleri	513.618	55.031	--	568.649
Sungurlu Mavi Ocak Tesisleri	473.811	50.767	--	524.578
Osmancık Ganita Tesisleri	326.361	34.967	--	361.328
Yozgat Palmiye Tesisleri	318.575	34.133	--	352.708
Denizli Suit Park Tesisleri	1.008	188	--	1.196
Kırşehir Tesisleri	259.066	19.952	--	279.018
Manisa Kula Tesisleri	81.342	8.715	--	90.057
Bolu Paşaköy Tesisleri	9.548	1.591	--	11.139
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	94.500	7.625	--	102.125
Ankara Genel Müdürlük Binası	93.000	8.000	--	101.000
	2.170.829	220.969	--	2.391.798
Net kayıtlı değer	51.752.026			51.531.057

Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 602.367 TL kira geliri (1 Ocak -31 Aralık 2012: 2.944.230 TL) elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Susurluk tesisleri	12.230.281	--	--	12.230.281
Sungurlu Mavi Ocak tesisleri	10.153.115	--	--	10.153.115
Osmancık Ganita tesisleri	6.993.468	--	--	6.993.468
Yozgat Palmiye tesisleri	6.826.606	--	--	6.826.606
Denizli Suit Park tesisleri	4.401.821	15.515	--	4.417.336
Kırşehir tesisleri	4.076.015	--	--	4.076.015
Manisa Kula tesisleri	3.061.843	--	--	3.061.843
Bolu Paşaköy tesisleri	3.417.258	--	--	3.417.258
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
	55.005.407	15.515	--	55.020.922
Birikmiş amortisman				
Susurluk Tesisleri	293.496	220.122	--	513.618
Sungurlu Mavi Ocak Tesisleri	270.749	203.062	--	473.811
Osmancık Ganita Tesisleri	186.492	139.869	--	326.361
Yozgat Palmiye Tesisleri	182.043	136.532	--	318.575
Denizli Suit Park Tesisleri	257	751	--	1.008
Kırşehir Tesisleri	179.258	79.808	--	259.066
Manisa Kula Tesisleri	46.481	34.861	--	81.342
Bolu Paşaköy Tesisleri	3.183	6.365	--	9.548
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	64.000	30.500	--	94.500
Ankara Genel Müdürlük Binası	61.000	32.000	--	93.000
	1.286.959	883.870	--	2.170.829
Yozgat palmiye değer düşüklüğü	--	1.098.067	--	1.098.067
Net kayıtlı değer	53.718.448			51.752.026

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2013
Maliyet					
Arazi ve arsalar	19.992.445	--	--	--	19.992.445
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	--	--	--	4.429.314
Binalar	44.208.147	60.854	--	--	44.269.001
Makine, tesis ve cihazlar	26.311.024	10.610	--	--	26.321.634
Taşıt araçları	107.141.306	8.128.070	(5.627.691)	--	109.641.685
Döşeme ve demirbaşlar	6.581.793	280.340	--	--	6.862.134
Özel maliyetler	7.338.478	193.491	--	--	7.531.969
Yapılmakta olan yatırımlar	15.230	--	--	--	15.230
	216.017.737	8.673.365	(5.627.691)	--	219.063.412
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.399.055	1.720	--	--	4.400.775
Binalar	8.349.993	271.833	--	--	8.621.826
Makine, tesis ve cihazlar	22.986.868	162.226	--	--	23.149.094
Taşıt araçları	44.308.238	5.114.785	(3.071.984)	--	46.351.039
Döşeme ve demirbaşlar	5.087.443	149.408	--	--	5.236.851
Özel maliyetler	6.426.113	234.417	--	--	6.660.530
	91.557.710	5.934.389	(3.071.984)	--	94.420.115
Net kayıtlı değer	124.460.027				124.643.297

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

Grup'un leasing yoluyla edindiği maddi duran varlık tutarı net 2.321.608 TL'dir (31 Aralık 2012: 2.610.091 TL).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	19.989.045	3.400	--	--	19.992.445
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	--	--	--	4.429.314
Binalar	46.217.935	1.019.231	(21.236)	(2.391.214)	44.824.716
Makine, tesis ve cihazlar	26.217.636	93.388	--	--	26.311.024
Taşıt araçları	108.375.747	32.028.799	(33.263.240)	--	107.141.306
Döşeme ve demirbaşlar	5.940.781	664.236	(23.224)	--	6.581.793
Özel maliyetler	7.018.152	430.779	(110.453)	--	7.338.478
Yapılmakta olan yatırımlar	28.323	15.230	--	(28.323)	15.230
	218.216.933	34.255.063	(33.418.153)	(2.419.537)	216.634.306
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.392.174	6.881	--	--	4.399.055
Binalar	7.363.940	1.125.138	(35)	(139.050)	8.349.993
Makine, tesis ve cihazlar	22.295.897	690.971	--	--	22.986.868
Taşıt araçları	31.897.017	21.108.166	(8.696.945)	--	44.308.238
Döşeme ve demirbaşlar	4.537.093	559.614	(9.264)	--	5.087.443
Özel maliyetler	5.505.045	973.973	(52.905)	--	6.426.113
	75.991.166	24.464.743	(8.759.149)	(139.050)	91.557.710
Değer düşüklüğü *		616.569	--	--	616.569
Net kayıtlı değer	142.225.767				124.460.027

* Yozgat Sorgun'da bulunan akaryakıt istasyonuna ayrılan değer düşüklüğü karşılığıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet				
Yazıhane kullanım hakları	22.934.999	--	--	22.934.999
Hizmet imtiyaz sözleşmeleri				
- <i>Dörtdivan Tesisi</i>	19.208.155	1.818.306	--	21.026.461
- <i>Çerkezköy Tesisi</i>	4.016.032	--	--	4.016.032
- <i>Selimpaşa Tesisi</i>	12.307.112	191.500	--	12.498.612
- <i>Köroğlu Tesisi</i>	2.066.031	--	--	2.066.031
- <i>Sebahattin'in Yeri Tesisi</i>	400.905	--	--	400.905
- <i>Akçaköy Tesisi</i>	1.000.000	--	--	1.000.000
Haklar	4.135.308	477	--	4.135.785
Arama hakları	884.076	10.000	--	894.076
Diğer	2.119	1.085	--	3.204
	66.954.737	2.021.368	--	68.976.105
Birikmiş itfa payı				
Yazıhane kullanım hakları	4.731.632	492.373	--	5.224.005
Hizmet imtiyaz sözleşmeleri				
- <i>Dörtdivan Tesisi</i>	5.626.110	315.788	--	5.941.898
- <i>Çerkezköy Tesisi</i>	619.351	56.485	--	675.836
- <i>Selimpaşa Tesisi</i>	11.952.983	27.257	--	11.980.240
- <i>Köroğlu Tesisi</i>	537.008	32.557	--	569.565
- <i>Sebahattin'in Yeri Tesisi</i>	175.610	8.981	--	184.591
- <i>Akçaköy Tesisi</i>	282.727	28.273	--	311.000
Haklar	1.502.310	75.019	--	1.577.329
Arama hakları	548.774	43.771	--	592.545
Diğer	594	223	--	817
	25.977.099	1.080.727	--	27.057.826
Net kayıtlı değer	40.977.638			41.918.279

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Yazıhane kullanım hakları	22.934.999	--	--	22.934.999
Hizmet imtiyaz sözleşmeleri				
- <i>Dörtdivan Tesisi</i>	16.168.093	3.040.062	--	19.208.155
- <i>Çerkezköy Tesisi</i>	4.008.882	7.150	--	4.016.032
- <i>Selimpaşa Tesisi</i>	11.959.815	347.297	--	12.307.112
- <i>Köroğlu Tesisi</i>	2.066.031	--	--	2.066.031
- <i>Sebahattin'in Yeri Tesisi</i>	400.905	--	--	400.905
- <i>Akçaköy Tesisi</i>	1.000.000	--	--	1.000.000
Haklar	3.895.825	239.483	--	4.135.308
Arama hakları	884.076	--	--	884.076
Diğer	2.119	--	--	2.119
	63.320.745	3.633.992	--	66.954.737
Birikmiş itfa payı				
Yazıhane kullanım hakları	2.712.142	2.019.490	--	4.731.632
Hizmet imtiyaz sözleşmeleri				
- <i>Dörtdivan Tesisi</i>	4.573.193	1.052.917	--	5.626.110
- <i>Çerkezköy Tesisi</i>	393.697	225.654	--	619.351
- <i>Selimpaşa Tesisi</i>	11.927.188	25.795	--	11.952.983
- <i>Köroğlu Tesisi</i>	406.781	130.227	--	537.008
- <i>Sebahattin'in Yeri Tesisi</i>	139.685	35.925	--	175.610
- <i>Akçaköy Tesisi</i>	169.636	113.091	--	282.727
Haklar	1.149.303	353.007	--	1.502.310
Arama hakları	372.690	176.084	--	548.774
Diğer	141	453	--	594
	21.844.456	4.132.643	--	25.977.099
Net kayıtlı değer	41.476.289			40.977.638

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – ŞEREFİYE

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Metro Seyahat	84.916.763	84.916.763
Van-Bes	34.119	34.119
Metro Otomotiv	32.500	32.500
Mepet	86.809.761	86.809.761
Şerefiye Net Defter Değeri	171.793.143	171.793.143

Şerefiye değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şerefiyenin kayıtlı değeri geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Değer düşüklüğü testi için Grup tarafından hazırlanan gelecek 5 yıl için finansal projeksiyon dikkate alınmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü testindeki en önemli varsayım tahmini nakit akımlarının iskonto oranıdır. Grup bu oranı Mepet için %11,99 ve Metro Seyahat için %10,5 olarak tespit etmiştir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur.).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava Karşılıkları	2.942.010	3.192.010
İzin karşılıkları	72.584	85.160
	3.014.594	3.277.170

Dava karşılık giderlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yıl başı bakiye	3.192.010	35.965
Ödemeler (-)	(250.000)	(5.088.415)
Yıl içindeki karşılıktaki artış	--	8.244.460
	2.942.010	3.192.010

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

22.2 Dava ve ihtilaflar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen, 7.546.922 TL'si tazminat 5.190.696 TL'si işçi olmak üzere, toplam 12.737.618 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2012: 17.736.366 TL). Grup, aleyhte açılan davalardan rucü imkanı bulunmayan ve sigorta şirketlerinden tahsil edemeyecekleri tutarlar için karşılık ayırmaktadır. Grup aleyhine yürütülen icra tutarı ise 192.772 TL'dir. (31 Aralık 2012: 238.538 TL)

Grup'un lehine devam eden dava tutarı 7.640.500 TL'dir (31 Aralık 2012: 10.810.174 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. Grup lehine devam eden icra takibi tutarı ise Grup lehine devam eden icra takibi tutarı ise 4.826.639 TL'dir (31 Aralık 2012: 4.581.128 TL).

Grup, alt kiracılarının ödemediği sosyal güvenlik ödemeleri nedeniyle Sosyal Sigortalar Kurumu tarafından takibe ve davaya maruz kalmaktadır. Grup ödemeleri gerçekleştirip, Kurum'a ödeme emrinin iptali ve menfi tespit davası açmış ve alt kiracılar aleyhine icra takibi başlatmıştır. Cari dönem itibarıyla Grup'un yürütmüş olduğu bu tür davaların toplam tutarı 5.162.662 TL'dir. 2.000.000 TL'si alt kiracılardan kaynaklanan icra takibinin itirazından oluşmaktadır.

22.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	36.219.423	38.184.192
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.920.944	1.920.944
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri *	15.567.573	15.582.050
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	53.707.940	55.687.186

* Bkz Not 37.

Grup'un 3. kişiler adına vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynak toplamına oranı % 4,65'dir (31 Aralık 2012 : % 4,64)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 (Devamı)

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

Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	3.145.879	3.538.999
Teminat Mektubu	Karayolları Genel Müdürlüğü	2.709.740	2.709.740
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	855.132	735.972
Teminat Mektubu	Türkiye Hava Yolları	2.586.088	2.682.825
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketleri	1.380.000	2.830.000
Teminat Mektubu	Bankalar	10.000	10.000
Teminat Mektubu	Diğer	3.201.316	3.328.713
İpotek	Akaryakıt Şirketleri	18.291.435	18.273.387
İpotek	Bankalar	14.950.000	14.950.000
İpotek	Bankalara (1.500.000 Euro Karşılığı)	3.478.350	3.527.550
Teminat çeki	Temsa San. Ve Tic. A.Ş.	3.000.000	3.000.000
Teminat çeki	Diğer	100.000	100.000
Toplam		53.707.940	55.687.186

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla müşterilerinden aldığı 155.000 TL teminat mektubu , 480.000 TL ipotek ve 150.000 TL rehin mevcuttur (31 Aralık 2012: 560.000 TL alınan teminat).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2012: 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.129,25TL) 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Dönem sonu itibarıyla karşılıklar yıllık % 5 enflasyon oranı ve %8,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2012: 3,33 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	738.386	658.390
Ödemeler	(25.089)	(212.159)
Faiz maliyeti	24.521	22.165
Cari hizmet maliyeti	176.872	152.098
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(79.889)	117.892
Dönem sonu itibariyle karşılık	834.801	738.386

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2012 Yoktur.).

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

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 37)	7.933.990	7.280.664
Devreden KDV	1.501.038	1.457.904
Peşin ödenen sigorta giderleri	2.711.102	3.086.661
Diğer verilen avanslar	1.566.562	1.717.022
Peşin ödenen kira	443.246	494.663
Verilen iş avansları	78.753	152.721
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	124.238	124.842
Personel avansları	105.097	7.917
Diğer	67.280	219.276
	14.531.306	14.541.670

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 37)	2.963.950	3.887.284
Diğer alınan avanslar	6.673.799	3.564.159
Müşteri bağlılık programları	467.591	1.755.028
Gelecek aylara ait bilet yükümlülükleri	2.470.484	3.473.643
Tesis gider tahakkukları	2.490.633	2.169.426
Ödenecek KDV	3.387.482	2.176.059
Diğer yükümlülükler	292.870	178.446
	18.746.809	17.204.045

Duran varlıklar yoktur (31 Aralık 2012 : Yoktur). 31 Mart 2013 tarihi itibariyle uzun vadeli yükümlülükler ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 110.940 TL)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı*	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Galip Öztürk *	46,69	140.083.952	46,69	140.083.952
Halka açık diğer kısım	53,31	159.916.048	53,31	159.916.048
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

* 13 Haziran 2012 tarihli hazırun cetveli dikkate alınmıştır.

Değer artış fonu

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlık değer artış fonu *	2.684.908	2.684.908
	2.684.908	2.684.908

* İlgili tutarlar yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanan maddi duran varlıkların sınıflama öncesi değerlendirme farklarıdır.

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. Buna göre Şirket'in sahip olduğu kendine ait hisse senetlerinin nominal tutarı olan 2.359.127 TL (31 Aralık 2012: 5.359.127 TL) sermaye hesabından, alım fiyatı ile nominal tutarı arasındaki fark (306.050) TL geçmiş yıl karlarından (31 Aralık 2012: (695.440) TL) düşülmüştür.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

Geçmiş yıllar zararları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	19.530.512	19.530.512
Geçmiş yıl zararları	(42.217.766)	(33.161.884)
Toplam	(22.687.254)	(13.631.372)

Aktüeryal kazanç/kayıpları

Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması için kullanılan aktüeryal değerlemelerden kaynaklanmıştır.

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. Şirket'in yasal kayıtlarına göre dağıtılabilir karlar bulunmamaktadır.

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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar		
Bilet satış gelirleri	122.258.434	104.737.501
Akaryakıt satışları	44.862.033	40.305.722
Tesis katılım hizmet geliri	2.767.362	3.410.002
Tesis kira gelirleri	1.920.724	841.726
Et ve et ürünleri satışları	2.184.746	1.999.561
Tesis market ürün satışları	694.580	1.984.184
İnşaat hasılatı (UFRYK 12 Kapsamında)	1.818.306	--
Diğer	2.140.282	1.431.995
Yurtdışı satışlar		
Otobüs bilet satışları	4.250.157	3.870.495
Yolcu taşıma / konaklama gelirleri	459.047	851.236
Diğer	--	9.376
Brüt satışlar	183.355.671	159.441.798
Satış iskontoları(-)	(174.174)	(174.942)
Satıştan iadeler(-)	(5.849.017)	(5.752.681)
Net satışlar	177.332.480	153.514.175

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Finansal kiralama faiz ve sigorta gelirleri	2.183.685	3.315.261
	2.183.685	3.315.261
	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Satılan mamul maliyeti	1.723.189	1.834.073
Satılan ticari mallar maliyeti	42.450.821	38.392.647
Satılan hizmet maliyeti	127.448.162	114.425.562
İnşaat maliyeti (UFRYK 12 Kapsamında)	1.818.306	--
Satışların maliyeti	173.440.478	154.652.282

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	3.229.460	1.196.443
Amortisman giderleri	880.865	996.201
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	615.235	486.013
Vergi resim ve harçlar	319.832	152.300
Taşıt giderleri	204.417	200.987
Kira giderleri	402.910	159.886
İlan ve reklam giderleri	21.560	37.552
Mahkeme giderleri	9.542	142.321
Seyahat gideri	70.556	55.374
Haberleşme giderleri	41.376	59.260
Temsil ağırlama giderleri	25.065	37.172
Bakım onarım giderleri	9.323	39.892
Kıdem tazminatı karşılığı	52.892	6.548
Diğer	576.812	150.757
	6.459.845	3.720.706

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Pazarlama ve satış giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	948.793	495.072
Komisyon giderleri	182.931	168.694
Katılım ve abone giderleri	5.113	126.702
Personel giderleri	121.807	82.341
Depolama gideri	72.946	69.794
Nakil vasıta giderleri	134.324	9.848
Amortisman ve itfa giderleri	2.225	5.094
Diğer	5.462	70.949
	1.473.601	1.028.494

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Acenta ve bireysel otobüsçü bilet satış komisyonları	101.157.427	88.576.463
Ticari mal maliyeti	40.433.572	38.392.647
Özmal otobüs giderleri	10.813.455	6.937.831
Amortisman ve itfa payları	7.236.085	8.018.065
Personel giderleri	5.820.395	3.793.774
Taşımacılık ile ilgili sigorta giderleri	2.049.462	1.273.179
Karayolları katılım gideri	1.052.432	945.634
İlk madde malzeme gideri	854.302	864.852
Akaryakıt alt kiracı komisyon gideri	978.911	832.967
İnşaat maliyetleri (UFRYK 12 Kapsamında)	1.818.306	--
Diğer giderler	9.159.577	9.766.070
Toplam	181.373.924	159.401.482

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Diğer faaliyet gelirleri		
Sabit kıymet satış karları	450.622	5.285
Sigorta hasar bedelleri	17.063	25.698
Kira gelirleri	34.594	47.500
Fiyat farkı gelirleri	112.508	--
Hurda geliri	900	--
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	--	285.328
Komisyon geliri	153.538	--
Yansıtma gelirleri	--	155.016
Diğer gelir ve karlar	157.592	323.769
	926.817	842.596

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Diğer faaliyet giderleri		
Şüpheli alacak gideri	--	1.167.663
Sabit kıymet satış zararı	--	886.067
Sigorta cezaları	--	114.265
Satışlara ilişkin KDV düzeltmesi	514.811	--
Diğer	99.499	263.927
	614.310	2.431.922

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Finansal gelirler		
Faiz gelirleri	822.997	220.019
Kur farkı gelirleri	1.363.595	1.786.963
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	567.771	361.427
	2.754.363	2.368.409

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	1.390.732	646.160
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.633.518	213.534
Faiz giderleri	765.679	1.842.810
Banka komisyon giderleri	527.747	491.359
Diğer finansal giderler	64.615	135.399
	4.382.291	3.329.262

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Aksaray-Merkez arazi ve binalar	5.000.000	5.000.000
Konya Selçuklu akaryakıt tesis	1.098.256	1.098.256
Karaman tesis	1.321.281	1.321.281
Birikmiş amortisman (-)	(405.717)	(405.717)
	7.013.820	7.013.820

Grup aldığı Yönetim Kurulu kararı ile Konya Selçuklu akaryakıt istasyonu ve Karaman'da bulunan tesisin satışına karar vermiştir. İlgili gayrimenkullerin satışı için yerel emlak ofisleri ile anlaşılmıştır.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Tesis satışlar	72.938	--
Akaryakıt istasyonu satışları	255.762	--
Tesis satış maliyetleri	(67.482)	--
Akaryakıt maliyetleri	(240.460)	--
Net gelir	20.758	--

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012-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.

2013 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2012: %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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. 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 bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un bilançoya yansıyan kurumlar vergisi karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	3.371.763	2.847.428
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.331.265)	(744.061)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.040.498	2.103.367

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Cari kurumlar vergisi	(377.246)	(522.632)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	182.533	99.107
Toplam	(194.713)	(423.525)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 muhasebeleşirmektedir. 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 (2012 :%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)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	11.945	11.945	2.389	2.992
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(41.411.388)	(41.411.388)	(6.283.074)	(6.257.634)
Kıdem tazminatı karşılığı	834.801	834.801	166.960	147.677
Ertelenmiş finansman geliri	1.656.371	1.656.371	331.274	63.233
Ertelenmiş finansman gideri	(430.063)	(430.063)	(86.013)	(28.000)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.815.995	2.815.995	563.199	563.199
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	4.780.318	4.780.318	907.313	907.313
Leasing düzeltmesi	--	--	--	--
Dava karşılıkları	2.942.010	2.942.010	588.402	638.402
İzin karşılığı	72.584	85.160	14.517	17.032
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(30.891.531)	(31.027.744)	(1.544.577)	(1.551.387)
Diğer	44.958	--	8.992	--
Ertelenen vergi varlıkları	13.158.982	13.126.600	2.583.046	2.339.848
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(72.732.982)	(72.869.195)	(7.913.664)	(7.837.021)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(59.574.000)	(59.742.595)	(5.330.618)	(5.497.173)

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla Grup’un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(5.497.173)	(7.078.128)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	182.533	99.107
Özkaynağa yansıtılan	(15.978)	660
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.330.618)	(6.978.361)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(2.927.341)	(5.113.867)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000.000	30.000.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	(0,010)	(0,017)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Ticari	Ticari olmayan	Diğer	Ticari	Ticari olmayan	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar						
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.*	676.908	--	--	8.755.939	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.**	5.185.702	--	--	4.474.040	--	87.058
Metro İnş. İth. İhr. San.ve Tic.Ltd.Şti.***	--	252.500	7.933.990	--	502.500	7.183.606
Trakya Metro Tur. Taş. Org. Tic.AŞ *	--	--	--	4.455.219	--	--
Mola Petrol Gıda Nak.Tic.Ltd.Şti.	326.136	--	--	100.794	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic.A.Ş.	95.226	--	--	406.403	--	--
Metro Uluslararası Sey.veTur.Tic.Ltd.Şti*	607.142	--	--	405.169	--	--
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	68.364	--	--	249.549	--	--
Bostan Tar. Ürn. Seracılık ve Gıda San.Tic.A.Ş.	9.440	--	--	16.784	--	--
Galip Öztürk Holding A.Ş.	12.618	--	--	12.618	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	5.109	--	--	10.023	--	--
Galip Öztürk	--	16.150	--	--	16.150	--
Ankara Metro Sey. Tur. ve Taş. Ltd.Şti	--	--	--	3.719	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	3.405	--	--	1.025	--	--
Ayvacak Sey. Taş. ve Turizm Ltd. Şti.*	16.061	--	--	144	--	--
Metro Kargo Taş. ve Lojistik Hizm. A.Ş.	42.007	--	--	--	2.007	--
Mupek Taş. Turizm Tiç. Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	--
Metro Plus Ltd.Şti.	179.669	--	--	--	--	--
Joy Market Pazarlama ve Dağıtım Hizm.A.Ş.	51.270	--	--	--	--	--
Kırklareli Metro Sey.Taş.ve Tic.Ltd.Şti.	291.116	--	--	--	--	--
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş	--	31.900	--	--	30.819	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14.348	--	--	--	--	--
Çarşamba Metro Turizm T.A.Ş.	20.000	--	--	--	--	--
Metro Medya Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	--	--	--	--	--	10.000
Samsun Metro Turizm Nakliyat Tic.Ltd.Şti.	144	--	--	--	--	--
Ertelenmiş finansman geliri	(1.397.837)	--	--	(134.693)	--	--
	6.206.828	300.550	7.933.990	18.756.733	551.476	7.280.664

* Grup adına yapılan yolcu taşımacılığından kaynaklanmıştır.

** Netbuscard ile yapılan satışlardan kaynaklanmıştır.

*** İnşaat hizmeti için verilen avans/alacaklardan oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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);

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflara borçlar				
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.**	3.319.926	--	2.851.277	--
Metro İnşaat İth.İhr.San.ve Tic.Ltd.Şti.***	434.653	--	407.774	--
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	220.464	--	281.130	--
Galip Öztürk *	--	27.852.182	--	28.136.182
Galip Öztürk Holding A.Ş.	225.063	--	125.703	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	229.422	--	122.063	--
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic. A.Ş.	97.688	--	82.661	--
Avrasya Terminal İşletmeleri	203.509	9.020	25.715	9.020
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	25.134	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic.A.Ş.	36.545	--	21.646	--
Ankara Metro Sey. Tur.ve Taş.	--	28	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	138.996	--	7.367	--
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	997	--	--	--
Ayvacak Sey.Taş. ve Turizm Ltd. Şti.	17.860	--	--	--
Erdem Yücel	--	--	--	2.066
Joy Market Pazarlama ve Dağıtım Hizm.A.Ş.	884	--	--	--
Çarşamba Metro Turizm T.A.Ş.	30.779	--	--	--
Cengiz Kaya	--	--	--	10.066
Ertelenmiş finansman gideri	(51.982)	--	(77.233)	--
	4.904.804	27.861.230	3.873.237	28.157.334

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

** Netbuscard ile yapılan satışlardan kaynaklanmıştır.

*** İnşaat hizmeti karşılığı oluşan borçlardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan leasing alacakları (Brüt)		
Ankara Metro Seyahat Turizm ve Taşımacılık A.Ş.	975.298	783.742
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.	11.276.725	14.179.880
Metro Uluslararası Seyahat ve Turizm Tic. Ltd.Şti	160.492	438.523
Trakya Metro Tur. Org. ve Tic. A.Ş.	1.632.83	1.292.057
Diğer	--	117.300
Toplam	14.045.298	16.811.502

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama için aldığı 2.963.950 TL (31 Aralık 2012: 3.887.284 TL) avansı mevcuttur.

Grup'un ayrıca ilişkili aracı kuruluştan kullanmış olduğu 1.160.327 TL kredi mevcuttur (31 Aralık 2012 706.970 TL)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 -31 Mart 2013		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Ankara Metro Sey. Tur. ve Taş. Ltd.Şti**	169	2.020.098	177.097
Atlas Emlak Yat. ve Tic. A.Ş.	-	450	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.*	13.474.232	47.557	22.107
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	1.626	11.521	4.226
Ayvacak Seyahat Taş. ve Tur. Ltd. Şti.**	169	689.229	14.726
Başkent Metro A.Ş.**	85	113.162	113.938
Bostan Tarım A.Ş.	-	9.096	-
Galip Öztürk Holding A.Ş.	9.681	21.632	373
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.**	979.347	4.920.807	1.010.825
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.**	-	333	-
Metro İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	2.778	273.728
Metro Kargo Taş. ve Lojistik Hiz. A.Ş.	-	-	2.344
Metro Medya Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	-	161
Metro Ulus. Sey. ve Turizm Tic. Ltd.Şti**	254	639.149	134.821
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.037	-
Miranda Otel İşlet. Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	-	-	60
Mola Petrol Gıda Nak.Tic.Ltd.Şti.	-	-	6.872
Sampi Gıda A.Ş.	54.261	2.998	20.585
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	288	7.136
Trakya Metro Turizm Taş. Tic. Ltd.Şti**	85	260.557	560.775
Toplam	14.519.909	8.740.692	2.349.774

* Netbuscard ile yapılan satışları ifade etmektedir.

** Grup'un taşımacılığı yapan ilgili şirketlere kestiği komisyon (hizmet), akaryakıt, ürün vs. (mal) ve leasing ile sattığı otobüslerin faiz (adat/faiz) faturalarıdır. Komisyon faturaları bilet satış maliyeti ile netleştirilmektedir.

	1 Ocak -31 Mart 2013		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
Ankara Metro Sey. Tur. ve Taş. Ltd.Şti*	-	11.980.941	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.**	-	15.920.763	69.355
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.ş	-	-	111.550
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	-	22.354	36.260
Ayvacak Seyahat Taş. ve Turizm Ltd. Şti.	-	5.915.056	-
Başkent Metro A.Ş.*	-	1.984.020	126
Çarşamba Metro A.Ş.	-	15.000	-
Elit Otel.Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	-	32.771	14.864
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.*	-	37.322.021	77
Galip Öztürk Holding A.Ş.	-	178.495	35.271
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.*	-	8.109	-
Metro İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti.***	-	29.064	-
Metro Medya Aracılık Hiz. Ltd.Şti.*	-	3.694	513
Metro Ulus. Sey. ve TurTic. Ltd.Şti	-	2.358.927	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	26.250	55.016

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 -31 Mart 2013		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar (Devamı)			
Sampi Gıda A.Ş.	21.989	16.354	6.877
Miranda Otel İşlet.Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	-	756	8.568
Trakya Metro Tur. Taş. ve Tic. Ltd.Şti*	4.249.113	-	256.985
	4.271.102	75.814.575	595.462

* İlgili şirketlerin Grup adına yaptığı yolcu taşımacılığı için kestiği acenta komisyonlarıdır.

* *Netbuscard üzerinden yapılan satışlardan kaynaklanmaktadır.

*** Alınan inşaat hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak -31 Mart 2012		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Ankara Metro Sey. Tur. ve Taş. Ltd.Şti**	-	1.483.165	133.413
Antalya Metro Tur. Taşıma Tic.Ltd.Şti**.	-	646	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.*	9.430.654	64.139	-
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	17.642	32.463	-
Başkent Metro A.Ş.**	-	54.056	86.775
Bostan Tarım A.Ş.	-	14.267	-
Elit Otelcilik Tur.Sey.ve Pet.Tic.Ltd.Şti.	-	317	-
Galip Öztürk Holding A.Ş.	2.368	9.254	-
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.**	843.616	3.797.373	2.283.058
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.**	4.687	-	54.788
Metro İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	2.400	231.097
Metro Kargo Taş. ve Lojistik Hiz. A.Ş.	-	6.730	-
Metro Medya Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	270	-
Metro Plus Ltd Şti -	-	655.625	-
Metro Ulus. Sey. ve Turizm Tic. Ltd.Şti**	328.942	196.969	137.639
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.969	-
Miranda Otel İşlet. Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	-	6.361	-
Mupek Taş.Tur.Ticaret Ltd.Şti.	-	211	266.374
Sampi Gıda A.Ş.	55.175	3.588	7.500
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	50.778	3.303	-
Samsun Metro Turizm Nak. Tic.Ltd.Şti.**	1.909	63.120	-
Trakya Metro Turizm Taş. Tic. Ltd.Şti**	73.854	142.237	230.634
	10.809.625	6.538.463	3.431.278

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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);

	31 Mart 2012		
	Mal	Hizmet	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
Ankara Metro Sey. Tur. ve Taş. Ltd.Şti*	-	10.611.029	-
Antalya Metro Tur. Taş. Tic.Ltd.Şti.*	-	1.481	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.**	4.771.393	305.323	146.086
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş	-	-	101.608
Avrasya Terminal İşletmeciliği A.Ş.	-	13.804	22.500
Bostan Tarım A.Ş.	-	308	-
Başkent Metro A.Ş.*	-	1.789.642	-
Elit Otel.Tur.Sey.ve Pet.Ürün.Tic.Ltd.Şti.	-	-	847
İstanbul Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti.*	-	30.784.500	3.300
Galip Öztürk Holding A.Ş.	-	45.650	74.825
Kırklareli Metro Sey.Taş.Tic.Ltd.Şti.*	70.769	-	-
Metro İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti.***	-	552.426	2.542
Metro Kargo Taş. Ve Loj. Hizm. A.Ş.	-	-	7.460
Metro Plus Ltd Şti	-	156.376	-
Metro Ulus. Sey. ve TurTic. Ltd.Şti	-	2.215.719	3.780
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş	-	155.250	-
Mupek Taş.Tur.Ticaret Ltd.Şti.	-	4.174.405	-
Samsun Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	24.831	-	-
Samsun Metro Tur. Nakliyat Tic.Ltd.Şti.*	-	5.021.897	-
Sampi Gıda A.Ş.	28.521	35.052	-
Miranda Otel İşlet.Tur.ve Tic.Ltd.Şti.	-	1.975	-
Trakya Metro Tur. Taş. ve Tic. Ltd.Şti*	-	3.775.850	9.116
	4.895.514	59.640.687	372.064

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
1	Belediyelere	Metro Yer Hizmetleri A.Ş.	35.000	35.000
1	Diğer	Metro İkram Pazarlama	34.723	--
1	İcra müdürlüğü	Avrasya Yatırım Ortaklığı	19.500	19.500
2	Bankalara	Genel	12.000.000	12.000.000
2	Bankalara (1.500.000 Euro Karşılığı)	Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	3.478.350	3.527.550
Toplam			15.567.573	15.582.050

1 Teminat Mektubu

2 İpotek

d) 1 Ocak – 31 Mart 2013 tarihleri arası üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 709.538 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2012 : 648.964 TL). Grup yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürleri üst yönetim olarak belirlemiştir.

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 27 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
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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⁾	39.163.235	6.206.828	8.082.422	300.550	15.998.749	31.615.478	9.579.305
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	785.000	--	--	--	--	46.762.025	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.073.923	6.206.828	8.082.422	300.550	2.110.595	31.615.478	9.579.305
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	9.089.312	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	6.517.398	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(6.517.398)	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁴⁾	--	--	--	--	13.888.154	--	--

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

(2) Leasing alacakları 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
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

Önceki 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⁾	24.452.167	18.756.733	1.715.804	551.476	15.964.124	34.466.969	9.150.407
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	80.000	--	--	--	--	47.833.573	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.857.409	18.756.733	1.715.804	551.476	1.687.296	34.466.969	9.150.407
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	8.594.758	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	6.517.398	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(6.517.398)	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁴⁾	--	--	--	--	14.276.828	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş 0-60 gün	6.087.113	5.888.584
Vadesi geçmiş 60-120 gün	1.167.441	1.413.855
Vadesi geçmiş 120-365 gün	1.834.758	1.292.319
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	6.517.398	6.517.398
	15.606.710	15.112.156
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

Likidite 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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1- 2 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	111.659.104	113.305.215	93.607.028	8.966.265	8.008.938	2.722.984
Finansal borçlar	38.196.623	39.418.487	26.610.925	5.639.640	4.444.938	2.722.984
Ticari borçlar	42.466.620	42.890.867	36.000.242	3.326.625	3.564.000	--
Diğer borçlar	30.995.861	30.995.861	30.995.861	--	--	--

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1- 2 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	104.928.791	106.915.027	85.566.032	8.052.059	9.424.097	3.872.839
Finansal borçlar	42.443.656	44.289.714	22.940.719	8.052.059	9.424.097	3.872.839
Ticari borçlar	32.036.660	32.176.838	32.176.838	--	--	--
Diğer borçlar	30.448.475	30.448.475	30.448.475	--	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	19.724.480	25.045.336
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	17.818.431	16.493.650

Grup değişken faizli (rotatif) banka kredileri dolayısıyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 29.045 TL (31 Aralık 2012 : 35.688 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kur riski

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

31 Mart 2013	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	71.504	8.230	24.416
Leasing alacaklar	4.808.800	--	2.073.742
Parasal olmayan finansal varlıklar	20.986.109	512.868	8.650.000
Dönen varlıklar	25.866.413	521.098	10.748.158
Leasing alacakları	12.959.087	--	5.588.463
Duran varlıklar	12.959.087	--	5.588.463
Toplam Varlıklar	38.825.500	521.098	16.336.621
Ticari borçlar	29.306.284	--	12.638.011
Finansal yükümlülükler	10.609.154	--	4.575.080
Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.915.438	--	17.213.091
Finansal yükümlülükler	2.602.102	--	1.122.128
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.602.102	--	1.122.128
Toplam Yükümlülükler	42.517.540	--	18.335.219
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(3.692.040)	521.098	(1.998.598)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(21.459.927)	521.098	(9.660.803)
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2012	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	52.512	22.954	4.930
Leasing alacaklar	4.699.969	-	1.998.541
Parasal olmayan finansal varlıklar	931.998	456.868	50.000
Dönen varlıklar	5.684.479	479.822	2.053.471
Leasing alacakları	13.606.445	-	5.785.791
Duran varlıklar	13.606.445	-	5.785.791
Toplam Varlıklar	19.290.924	479.822	7.839.262
Ticari borçlar	8.786.271	-	3.736.136
Finansal yükümlülükler	12.524.013	-	5.325.515
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.310.284	-	9.061.651
Finansal yükümlülükler	3.583.520	-	1.523.800
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.583.520	-	1.523.800
Toplam Yükümlülükler	24.893.804	-	10.585.451
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(5.602.880)	479.822	(2.746.189)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(5.602.880)	479.822	(2.746.189)
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

Duyarlılık analizi:

31 Mart 2013	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	9.425	(9.425)	9.425	(9.425)
		-		-
ABD Doları net etki	9.425	(9.425)	9.425	(9.425)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	46.345	(46.345)	46.345	(46.345)
Avro net etki	46.345	(46.345)	46.345	(46.345)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 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	8.553	(8.553)	8.553	(8.553)
ABD Doları net etki	8.553	(8.553)	8.553	(8.553)
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	64.582	(64.582)	64.582	(64.582)
Avro net etki	64.582	(64.582)	64.582	(64.582)

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

Rayıç bedel, bir finansal aracın 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
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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;

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

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

	1.seviye	2.seviye	3.seviye	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

Yoktur.

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

41.a 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)'nin 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,

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 (Devamı)

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."

İlgili özelleştirme 17 Aralık 2012 tarihinde tamamlanmış ancak 2013 Şubat ayı içerisinde Özelleştirme Yüksek Kurulu tarafından iptal edilmiştir.

Mepet Selimpaşa tesisleri kira sözleşmesini 17 Kasım 2013 tarihine kadar uzatmıştır.

Grup'un Karayolları Genel Müdürlüğü'nden kiraladığı diğer gayrimenkullerin sözleşme bitiş tarihleri aşağıdaki gibidir;

İstasyon/Tesis Adı	Bitiş Tarihi
Dörtdivan tesis ve akaryakıt istasyonları	5 Ekim 2024
Sabahattin'in Yeri tesisleri	5 Ekim 2024
Koroğlu Park tesisleri	5 Ekim 2024
Çorlu tesis ve akaryakıt istasyonları	14 Temmuz 2033
Akçaköy tesisleri	14 Temmuz 2033

41.b T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu; Şirket, Metro Seyahat ve Mepet nezdinde 2010 ve 2011 yıllarını kapsayan vergi incelemesi yapmaktadır. Finansal tabloların yayım tarihine kadar Grup'a tebliğ edilmiş herhangi bir vergi cezası yoktur.

41.c Mepet'in Yönetim Kurulu 16 Temmuz 2012 tarihinde aldığı kararla, 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 (Mohd Esa S. Badr Trading) ile ortaklık çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

Kurulan ortaklık ile 18 Kasım 2012 tarihinde açılan ihaleye teklif veren Mepet , 3.750.000 Suudi Arabistan Riyali 20 Yıllık kira bedeli ve öngörülen takribi 20.000.000 Amerikan Doları inşaat bedeli ile ihaleyi kazanmıştır.

İlgili 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.

