

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
SOLO FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA ÖZET İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-55

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Cari / Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	108.852	102.920
Finansal Yatırımlar	4	253.000	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	8.621	4.043
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	90.341	574.687
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	58.887.676	15.025.465
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.217	2.328.682
Peşin Ödenmiş Giderler	8	219.155	247.633
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	84.069	76.620
Diğer Dönen Varlıklar	15	897.416	396.745
ARA TOPLAM		60.550.347	18.756.795
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		60.550.347	18.756.795
Cari Olmayan / Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4	951.701.319	1.162.865.840
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,5	1.486.872	5.928.054
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	2.128.000	2.160.000
Maddi Duran Varlıklar	10	283.878	358.084
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.373	2.163
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		955.603.442	1.171.314.141
TOPLAM VARLIKLAR		1.016.153.789	1.190.070.936

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31.12.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	6.180.000	4.302.791
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım	24	--	1.753.425
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	146.794	156.329
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	100.882	249.480
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	266.093	253.625
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	57.674.574	48.166.276
Ertelenmiş Gelirler	5	--	22.755.845
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	135.035	100.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	183.557	61.961
ARA TOPLAM		64.686.935	77.799.767
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.686.935	77.799.767
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5,7	--	13.521.782
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	74.021	41.871
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	27.040.337	35.229.616
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.114.358	48.793.269
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	300.000.000	300.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	16	24.162.856	24.162.856
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	15.583.748	15.583.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		--	--
- Diğer Kazanç/Kayıplar		(53.923)	(53.308)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	723.725.683	548.341.649
Net Dönem Karı/Zararı	23	(139.124.789)	175.384.034
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		924.352.496	1.063.477.900
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		924.352.496	1.063.477.900
TOPLAM KAYNAKLAR		1.016.153.789	1.190.070.936

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(3.884.838)	(4.346.828)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	5.476.990	9.983.029
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(9.467.865)	(4.135.489)
FAALİYET KARI/ZARARI		(7.875.713)	1.500.712
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	71.353.736	188.079.607
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(209.871.182)	(4.373.574)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(146.393.159)	185.206.745
Finansman Gideri	20	(920.755)	(1.305.122)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(147.313.914)	183.901.623
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		8.189.125	(8.517.589)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	8.189.125	(8.517.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(139.124.789)	175.384.034
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(139.124.789)	175.384.034
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
--Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	21	(769)	(29.278)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	154	5.856
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(615)	(23.422)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(139.125.404)	175.360.612
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		(139.125.404)	175.360.612
Hisse Başına Kazanç	23	(0,464)	0,585
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	23	(0,464)	0,585

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	625.794	(29.886)	58.921	408.938.726	138.777.129	888.117.288
Transferler		--	--	--	--	--	--	138.777.129	(138.777.129)	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışı	9	--	--	--	(625.794)	--	--	625.794	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	21	--	--	--	--	(23.422)	--	--	175.384.034	175.360.612
31.12.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900
01.01.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.308)	58.921	548.341.649	175.384.034	1.063.477.900
Transferler		--	--	--	--	--	--	175.384.034	(175.384.034)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	21	--	--	--	--	(615)	--	--	(139.124.789)	(139.125.404)
31.12.2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		300.000.000	24.162.856	15.583.748	--	(53.923)	58.921	723.725.683	(139.124.789)	924.352.496

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(100.023.216)	64.232.811
Vergi öncesi net kar/ (zarar)		(147.313.914)	183.901.623
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		108.906.987	(164.092.488)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	117.213	95.352
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	18	126.786.134	(167.316.424)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	13	31.381	(3.399)
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	6	(70.586)	--
- Dava Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler		--	100.035
Menkul kıymet satış karı/(zararı)		(15.792.194)	--
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Geliri		902.412	3.937.744
- Faiz Gideri		(3.067.373)	(905.796)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(61.608.840)	44.417.189
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(347.480)	(3.073.801)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	(4.578)	14.253.064
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(59.849.409)	22.999.170
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(148.598)	3.066.317
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5	3.057.838	(22.214.392)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(4.013.484)	26.680.420
Diğer Cari/Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8,15	(472.193)	2.503.729
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	12,15	156.596	53.246
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	13	12.468	149.436
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(100.015.767)	64.226.324
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(7.449)	6.487
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		99.905.364	(64.148.053)
Bağlı Ortaklıkların Paylarının Satışlarına İlişkin Nakit Girişleri	4	150.287.468	(731.535)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	(50.369.886)	(64.414.785)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11	--	1.397.917
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(12.218)	(399.650)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		123.784	(138.522)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	24	123.784	(138.522)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		5.932	(53.764)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		5.932	(53.764)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	102.920	156.684
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	108.852	102.920

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Metro Holding”) (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van’da kurulmuş olup, 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, 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, ana ortağı Efes Tur Seyahat A.Ş.’dir.

Şirket’in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye’de olup, faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

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

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

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

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

Pita İkram ve Gıda Ürünleri Ticaret A.Ş. (“Pita İkram”); Faaliyet konusu gıda alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmaktır. Kuruluş tarihi 10 Ağustos 2015’tir.

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

Sampi Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Sampi Gıda”); Faaliyet konusu Sampi (Samsun Pide) markası ile kendine ait şubelerde ve franchise vermek suretiyle restoran işletmeciliği yapmak ve otobüs firmalarına ikram malzemesi satmak ve pazarlamaktır. İştirak edilme tarihi 26 Mayıs 2015, satılma tarihi 24 Kasım 2015’tir.

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. 5 Haziran 2015 tarihinde Metro Travel Org. A.Ş. ünvanını almıştır.

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 TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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.

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. 6 Mayıs 2015 tarihinden Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. A.Ş.’ye satılmıştır.

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

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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 17 kişidir. (31 Aralık 2014: 14 kişi).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 29 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, 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. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları(Devamı)

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

SPK’nın , Seri II, No: 14.1 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir.

2.2 Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

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

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

İlgili tebliğe göre; “TFRS 10 Konsolide Finansal Tabloar” Standardının 4 üncü paragrafına eklenen c bendinde “Bir yatırım işletmesinin, bu TFRS’nin 31 inci paragrafı uyarınca tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olduğunda, konsolide finansal tablo sunması gerekli değildir” düzenlemesi getirilmiştir. Şirket, bu kapsamda finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini, halka açık olan yatırımlar için borsa rayicisine, diğer yatırımlar için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş uzman kuruluşlarca hazırlanan Değerleme Raporlarında belirlenmiş değere göre tespit etmekte ve gerçeğe uygun değer farklarını kâr veya zarara yansıtmaktadır. Şirket yönetimi, söz konusu değerlemelerde ekonomik, konjonktürel veya spekülasyon dalgaları olduğunu düşünmesi durumunda bu etkileri indirgeyerek finansal tablolara yansıtır.

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

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	Sahip olunan pay (%)	
Metro Enerji	100	100
Metro Maden	94	94
Pita İkram	100	--
Metro Seyahat	99,69	99,69
Metro Civa	99,96	99,96
Mepet	70,76	86,41
Van-Et	66,42	66,42
Van-Bes	99,69	99,69
Metro Kargo	5,06	5,06
Samsun Gıda	4,82	9,63

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir olmamıştır.

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi(Devamı)

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, solo finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem solo finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır. 31 Aralık 2014 tarihinde yayınlanan finansal durum tablosunda 2.904.727 TL ticari borçlardan ilişkili taraflara diğer borçlara sınıflanmıştır.

2.5 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.

2.6 Kullanılan Para Birimi

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

2.7 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.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket 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.

Şirket'in, 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, Şirket 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 azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşemeyeceğine 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 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

	Amortisman Yılı
Binalar	17 – 50
Taşıt Araçları	5
Döşeme ve Demirbaşlar	5

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin 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. Şirket, 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

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.

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 değerlendirilir.

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. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri 50 yıldır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Not 2.2’de detaylı açıklanan tebliğe uygun olarak Şirket, finansal yatırımlarını Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflamıştır. Şirket, Yatırım İşletmesi olmasından dolayı, bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler kar / zarar olarak ilgili dönemin gelir tablosunda gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket 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 13). 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)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, 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 10). 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.

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

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, 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.

Şirket, ilişikteki 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 kapsamlı 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.

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

Hizmet satışları:

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

2.9 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 indirilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO 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 tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

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 ayırtmıştır.

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.912	16.856
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	106.940	86.064
B Tipi Likit Fon		--
Toplam	108.852	102.920

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer işletmelerdeki payları aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe Uygun Değer			Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer			Değer Artışı / (Azalışı)	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer
	31.12.2013	Girişler	Çıkışlar		31.12.2014	Girişler	Çıkışlar			31.12.2015
Yatırım Adı										
Metro Enerji	5.956.544	--	--	549.698	6.506.242	60.000	--	(88.744)	--	6.477.498
Metro Maden	4.700.000	--	--	--	4.700.000	4.000.000	--	(3.238.373)	--	5.461.627
Metro Turizm Otelcilik	21.600.000	--	--	(480.000)	21.120.000	--	(21.120.000)	--	--	--
Metro Seyahat	652.462.488	--	--	76.132.921	728.595.409	--	--	40.806.774	--	769.402.183
Sampi Gıda	--	--	--	--	--	46.163.046	(46.163.046)	--	--	--
Metro Travel*	962.898	--	--	(10.535)	952.363	--	--	(8.831)	--	943.532
Mepet	215.853.725	61.062.208	--	94.227.095	371.143.028	--	(67.212.228)	(157.830.729)	--	146.100.071
Van-Et	28.093.424	3.352.577	--	(3.883.039)	27.562.962	--	--	(9.464.391)	--	18.098.571
Metro Kargo**	--	--	--	--	--	--	--	253.000	(253.000)	--
Samsun Gıda	2.736.915	--	--	780.284	3.517.199	--	--	2.785.162	--	6.302.361
Pita İkram	--	--	--	--	--	50.000	--	--	--	50.000
Herry	--	18.300.000	(18.300.000)	--	--	--	--	--	--	--
	932.365.994	82.714.785	(18.300.000)	167.316.424	1.164.097.203	50.273.046	(134.495.274)	(126.786.132)	(253.000)	952.835.842
Sermaye Taahhütleri (-)										
Metro Enerji	(1.000.000)	721.000	--	--	(279.000)	110.000	--	--	--	(169.000)
Metro Travel*	(962.898)	10.535	--	--	(952.363)	8.831	--	--	--	(943.532)
Pita İkram	--	--	--	--	--	(21.991)	--	--	--	(21.991)
Herry	--	(10.490.000)	10.490.000	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	930.403.096	72.956.320	(7.810.000)	167.316.424	1.162.865.840	50.369.886	(134.495.274)	(126.786.132)	(253.000)	951.701.319

*Eski unvan: Metro Civa

**Metro Kargo 31.12.2015 tarihi itibariyle ‘Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar’ hesabına sınıflanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR- (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Değerleme Yöntemi		Değerleme Rapor Tarihi		Değerleme Şirketi
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Metro Enerji	***	***	18 Şubat 2016	30 Ocak 2015	Artıdeğer Uluslararası Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Metro Maden	**	**	25 Nisan 2014	25 Nisan 2014	Yeditepe Bağımsız Denetim SMM A.Ş.
Pita İkrar	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	
Metro Seyahat(Dipnot:27-2)	İNA	İNA	25 Şubat 2016	10 Şubat 2015	Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M A.Ş.
Metro Travel*	--	--	--	--	
Mepet(Dipnot:27-3)	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Et	Borsa rayici	Borsa rayici	--	--	
Van-Bes(Dipnot:27-e)	--	--	--	--	
Metro Kargo(Dipnot:27-h)	Maliyet Değeri	--	--	--	
Samsun Gıda	****	****	24 Şubat 2016	29 Ocak 2015	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.
Sampi Gıda(Dipnot:27-g)	--	--	26 Mayıs 2015	--	Yorum YMM Bağımsız Denetim A.Ş.

İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yatırımlarda iskonto oranları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %12,15 ile %14,72 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2014: %11,02 - %14,59),

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

**Söz konusu bağlı ortaklığın değerlendirme raporu hazırlanmış ancak rapor tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine başlamadığından yasal özkaynak büyüklüğüne getirilmiştir.

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

**** İlgili Yatırımın önceki dönem değerlendirme raporları Yeditepe Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Net Aktif Değer Yöntemine göre hesaplanan değer %30'u, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %40'ı, Piyasa Bazlı Şirket Değeri Yöntemi'ne göre hesaplanan değer %30'u toplamından oluşmaktadır.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak/ borç bakiyeleri ;

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	2.566.700
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	1.674	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	1.121	--
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	1.119.469
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	397.477
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	4.676
Erla Asistans Danışmanlık Tic. A.Ş.	288	--
Metro Servis Personel Taşımacılığı A.Ş.	570	--
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	336	--
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	1.770	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	2.862	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	56.286.226
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	--	--
	8.621	60.374.548

	31 Aralık 2015	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflara borçlar		
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	939.795
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	15.574.362
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	5.036	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	16.066.057
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş	--	2.085.329
Galip Öztürk	--	59.000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	--	11.493.337
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--
Efes Turizm Seyahat A.Ş	--	5.214.183
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	6.466.309
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	142.691	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.744.773
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.566.313
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(1.321)	(3.534.884)
	146.794	57.674.574

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) Alacak/ borç bakiyeleri (devamı);

	31 Aralık 2014	
	Ticari	Diğer
İlişkili taraflardan alacaklar		
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	13.610.875
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	3.605	--
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	470	--
Galip Öztürk	--	2.025.256
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş	--	124.017
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hizmetleri A.Ş	--	1.444.142
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	4.359.894
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	(32)	(610.665)
	4.043	20.953.519

	31 Aralık 2014		
	Ticari	Diğer	Ertelenmiş Gelirler
İlişkili taraflara borçlar			
Galip Öztürk	--	1.025.000	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	1.619.850	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	22.755.845
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	1.870.334	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	22.448.949	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	100.834	6.299.366	--
Metro Medya Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	388	--	--
Metro Yağlı Turist.Tesisleri Ltd.Şti.	--	10.245.416	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	--	18.088.234	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	61.080	--	--
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	--	1.702.797	--
Metro Grup Elektrik A.Ş.	--	1.449.512	--
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	(5.973)	(3.061.400)	--
	156.329	61.688.058	22.755.845

Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve ilişkili taraflara borçlarındaki değişimler ve niteliği dipnot:27'de açıklanmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.320	478.050	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	25.387	442.872	1.724
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	1.683.902	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	118.116	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	1.911.042	261.874
Metro Yağlı Tur. Tesis İşl. ve Petrol Tic. A.Ş.	-	179.202	--
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.	23.458	--	21.000
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	-	164.518	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	10.829	--	--
Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	--	--	5.767
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	194.199	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	45.130	--
Efes Tur Sey.A.Ş.	--	1.108.572	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	356	--	--
Galip Öztürk*	--	--	46.163.046
	68.350	6.325.603	46.453.411

*Sampi Gıda alımı.

	1 Ocak – 31 Aralık 2014		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflardan alışlar			
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	800	82.787	2.542
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	39.143	259.346	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	62.413	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	79.183	--
Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	338.795	--
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	157.000	2.914.724	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	1.110	--	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	9.236	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	6.411	--	3.060
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	1.478	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	--	17.453
	215.178	3.737.248	23.055

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış / satış bakiyeleri(Devamı) ;

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Avrasya Terminal İşl.A.Ş.(*).	28.942	924.032	46.880.108
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	105.182	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	--	363
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	1.105.752	341.932
Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	--	--	1.133
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.(*).	658	142.221	28.006.564
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	--	88.605	5.601.312
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.189.446
Erla Asistans Danışmanlık ve Elek.Araç.Tic.A.Ş.	--	--	244
Balta Turizm Sey.ve Taş.Ltd.Şti	--	--	121.514
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	330.770	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ort. A.Ş.	--	--	1.419
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.(*).	--	--	2.621.016
Pita Turizm Seyahat ve Taş.Tic.Ltd..Şti.	--	--	2.425
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	113.511	8.866
Metro Otomotiv Paz. San. Tic. A.Ş.	--	--	1.500
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	--	11.405
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	--	8.375
Metro Servis ve Personel Taş.Ltd.Şti.	--	--	483
	29.600	2.810.073	84.798.105

*Sampi Gıda satışı.

*(Dipnot:27)

	1 Ocak – 31 Aralık 2014		
	Hizmet	Adat	Diğer
İlişkili taraflara satışlar			
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	311.444	--
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	--	30.706	891
MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	195.802	1.043.958	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	31.779	12.158	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	972.728	648.372	--
Metro Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.	--	96.658	--
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	--	100.123	5.498
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	--	--	4.065
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	--	--	376.168
	1.200.309	2.243.419	386.622

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Verilen teminat ve ipotekler

Cinsi	Kime Verildiği	Grup şirketi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Mektup	Enerji tabi kaynaklar bakanlığı	Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	55.084	55.084
Mektup	İzmir Orman İşleri	Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.360	17.360
Mektup	Mahkeme	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	48.500	48.500
Mektup	Petrol Ofisi	MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.800.000	1.800.000
			1.920.944	1.920.944

d) Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı;

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	387.603	741.460
	387.603	741.460

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	90.341	10.965
Alınan çekler ve senetler	--	575.000
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	510.880	761.466
	601.221	1.347.431
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(11.278)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(510.880)	(761.466)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	90.341	574.687
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	8.621	4.075
Ertelenmiş finansman geliri (Dipnot 5)	--	(32)
Toplam ticari alacaklar	98.962	578.730

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	761.466	761.466
İptal edilen karşılık	(70.586)	--
Silinen alacaklar	(190.000)	--
Yıl içindeki artışlar	10.000	--
	510.880	761.466

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	98.962	590.040
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	510.880	761.466
	609.842	1.351.506

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 12 ’de açıklanmıştır. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Dipnot 25’de açıklanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	101.487	249.480
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(605)	
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	100.882	249.480
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	148.115	162.302
Ertelenmiş finansman gideri(Dipnot 5)	(1.321)	(5.973)
Toplam ticari borçlar	247.676	405.809

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	--	2.444.348
Verilen teminatlar	1.217	1.217
Ertelenmiş finansman gideri(-)	--	(116.883)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.217	2.328.682
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	58.887.676	15.025.465
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	58.888.893	17.354.147
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 5)	1.486.872	5.928.054
	1.486.872	5.928.054

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 5)	61.209.458	48.993.982
Ertelenmiş finansman geliri	(3.534.884)	(827.706)
Toplam kısa vadeli diğer borçlar	57.674.574	48.166.276
Uzun vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 5)	--	15.755.476
Ertelenmiş finansman geliri	--	(2.233.694)
	--	13.521.782

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	4.648	48.436
Peşin ödenmiş giderler	209.223	193.724
Personel avansları	5.284	5.473
	219.155	247.633

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
İlişkili taraftan alınan avanslar (Dipnot 5)	--	22.755.845
	--	22.755.845

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	1.600.000	--	--	1.600.000
	2.320.000	--	--	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	160.000	32.000	--	192.000
	160.000	32.000	--	192.000
Net kayıtlı değer	2.160.000			2.128.000

Önceki dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Arazi ve arsalar	720.000	--	--	720.000
Binalar	3.125.000	--	(1.525.000)	1.600.000
	3.845.000	--	(1.525.000)	2.320.000
Birikmiş amortisman				
Binalar	250.000	37.083	(127.083)	160.000
	250.000	37.083	(127.083)	160.000
Net kayıtlı değer	3.595.000			2.160.000

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinden cari dönemde 221.536 TL kira geliri (1 Ocak -31 Aralık 2014: 142.000 TL) elde etmiştir.

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Taşıt araçları	410.617	--	(34.448)	376.169
Döşeme ve demirbaşlar	489.916	10.371	--	500.287
	900.533	10.371	(34.448)	876.456
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	84.604	75.234	(34.448)	125.390
Döşeme ve demirbaşlar	457.845	9.343	--	467.188
	542.449	84.577	(34.448)	592.578
Net kayıtlı değer	358.084			283.878

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10– MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Taşıt araçları	187.181	376.168	(152.732)	410.617
Döşeme ve demirbaşlar	467.841	22.075	--	489.916
	655.022	398.243	(152.732)	900.533
Birikmiş amortisman				
Taşıt araçları	187.180	50.156	(152.732)	84.604
Döşeme ve demirbaşlar	450.078	7.767	--	457.845
	637.258	57.923	(152.732)	542.449
Net kayıtlı değer	17.764			358.084

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	31 Aralık 2014	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	501.398	1.407	502.805	1.847	504.652
	501.398	1.407	502.805	1.847	504.652
Birikmiş itfa payı					
Haklar	500.297	345	500.642	637	501.279
	500.297	345	500.642	637	501.279
Net kayıtlı değeri	1.101		2.163		3.373

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 135.035 TL dava karşılığı mevcuttur. (31 Aralık 2014: 100.035.)

12.2 Dava ve ihtilaflar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen, 135.035 TL'si işçi alacağı, 3.840 TL'si ise tazminat davası olmak üzere, toplam 138.875 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2014: 133.575 TL). Şirket aleyhine yürütülen icra takibi ise bulunmamaktadır. Şirket lehine yürütülen icra tutarı 930.251 TL'dir. (31 Aralık 2014 :200.370) Şirket'in tarafından yürütülen icra tutarı için 190.000 TL karşılık mevcuttur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	2.100.000	2.124.300
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 Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	4.020.944	4.045.244
Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı	0,46%	0,38%

*Şirket, Yatırım İşletmesi kapsamında bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.(Not:5)

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

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Teminat Mektubu	Mahkeme /icra müdürlüğü	4.500	28.800
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	116.444	116.444
İpotek	Bankalar	2.100.000	2.100.000
Toplam		4.020.944	4.045.244

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

13.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi borçları	250.673	244.302
Personele borçlar	482	758
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	14.938	8.565
	266.093	253.625

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.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

13.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	74.021	41.871
	74.021	41.871

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in 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 Aralık 2015 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,5 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: 3,08 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	41.871	15.992
Cari dönem hizmet maliyeti	35.416	17.561
Faiz maliyeti	1.951	746
Ödemeler	(5.986)	(21.706)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	769	29.278
Dönem sonu	74.021	41.871

NOT 14 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Amortisman giderleri		
Genel yönetim giderleri	117.213	95.352
	117.213	95.352

	1 Ocak 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Personel giderleri		
Genel yönetim giderleri	1.402.419	1.248.197
	1.402.419	1.248.197

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	897.416	396.745
	897.416	396.745

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek Vergiler	183.557	61.961
	183.557	61.961

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in esas sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 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 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Efestur Seyahat A.Ş.	42,40	127.191.104	--	--
Galip Öztürk	--	--	37,69	113.054.065
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	--	5,02	15.080.000
Halka açık diğer kısım	57,60	172.808.896	57,29	171.865.935
Toplam	100,00	300.000.000	100,00	300.000.000

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.

Sermaye düzeltmesi farkları

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	1.402.419	1.248.197
Yönetim kurulu huzur hakkı	148.768	589.458
Danışmanlık giderleri	707.111	716.754
Marka lisans kullanım hakkı	543.750	543.750
Kira giderleri	339.820	304.357
Bağış ve yardımlar	8.000	53.049
Vergi, resim ve harçlar	113.439	123.489
Amortisman ve itfa giderleri	117.213	95.352
Ofis giderleri	151.303	134.691
Komisyon giderleri	41.148	40.319
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	41.482	108.244
Diğer giderler	270.385	389.168
	3.884.838	4.346.828

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Katılım payı geliri	1.582.473	1.554.396
Adat gelirleri	2.860.647	4.384.046
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	902.412	3.937.744
Kıdem karşılığı iptali	--	3.400
Şüpheli alacak iptali	80.586	--
Diğer gelirler	50.872	103.443
	5.476.990	9.983.029

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	3.067.373	905.796
Kıdem tazminatı karşılığı	31.382	--
Dava karşılığı	35.000	100.035
Adat giderleri	6.329.677	3.127.466
Diğer giderler	4.433	2.192
	9.467.865	4.135.489

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19– YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Temettü geliri	11.556.090	15.834.140
Sabit kıymet satış karı	27.723	413.469
Kira geliri	221.537	142.000
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	43.756.192	171.689.998
Finansal varlık satış karı	15.792.194	--
	71.353.736	188.079.607

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Gerçeğe uygun değer azalışları (Dipnot 4)	170.542.326	4.373.574
Menkul kıymet satış zararı	39.176.767	--
Bağlı ortaklık alım bedeli revizesi	152.089	--
	209.871.182	4.373.574

NOT 20 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir;

Finansal giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz giderleri	900.988	1.285.287
Kur farkı giderleri	--	68
Banka komisyon giderleri	19.767	19.767
	920.755	1.305.122

NOT 21 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 13)	(769)	(29.278)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 22)	154	5.856
	(615)	(23.422)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket'in 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.

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in bilançoya yansıyan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari vergi yükümlülüğü		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	84.069	76.620
İadesi istenecek vergi	84.069	76.620

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak 31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	8.189.125	(8.517.589)
	8.189.125	(8.517.589)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2014 :%20). Gayrimenkul değerlendirme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği Finansal Varlıklar ve bazı arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı	(544.094.592)	(708.659.963)	(27.204.730)	(35.432.998)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	499.804	497.741	99.961	99.548
Kıdem tazminatı karşılığı	74.021	35.377	14.804	7.075
Dava karşılığı	135.035	100.035	27.007	20.007
Ertelenmiş finansman geliri	(163.554)	(833.679)	(32.711)	(166.736)
Ertelenmiş finansman gideri	--	738.858	--	147.772
Şüpheli alacaklar karşılığı	299.486	509.403	59.897	101.881
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farkları	(91.294)	(123.294)	(4.565)	(6.165)
Ertelenen vergi varlıkları	1.008.346	1.881.414	201.669	376.283
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(544.349.440)	(709.616.936)	(27.242.006)	(35.605.899)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(543.341.094)	(707.735.522)	(27.040.337)	(35.229.616)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(35.229.616)	(26.717.883)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8.189.125	(8.517.589)
Özkaynağa yansıyan	154	5.856
Dönemsonu kapanış bakiyesi	(27.040.337)	(35.229.616)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2014
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(139.124.789)	175.384.034
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	(0,464)	0,585

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri (%15,75)	6.180.000	4.302.791
	6.180.000	4.302.791
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		
Ticari kredi (%16,30)	--	1.370.475
Taahhüt kredisi	--	382.950
	--	1.753.425

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 13 no' lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in 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.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	91.801.293	126.593.036
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(108.852)	(102.920)
Net borç	91.692.441	126.490.116
Toplam özsermaye	924.352.496	1.063.477.900
Toplam sermaye	1.016.044.937	1.189.968.016
Borç/sermaye oranı	0,09	0,11

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır..

Cari dönem	Ticari Alacaklar	Alacaklar Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	98.962	60.375.765	2.206.940	6.560
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.962	60.375.765	106.940	6.560
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	510.880	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(510.880)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	--

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

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

(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların (verilen teminatların) ayrıntılı dökümü Dipnot 10'da gösterilmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	578.730	23.282.201	2.186.064	65.292
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	578.730	23.282.201	86.064	65.292
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	761.466	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(761.466)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽³⁾	--	--	2.100.000	--

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket yatırımlarından Borsa İstanbul’da işlem gören Mepet ve Van-Et hisselerinden dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Buna göre;

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 1.641.986 TL (31 Aralık 2014 : 3.987.059 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski

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

Cari dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	64.102.250	64.265.804	46.114.069	6.797.416	1.881.961	3.292.358
Banka kredileri	6.180.000	6.180.000	--	--	--	--
Ticari Borçlar	247.676	249.602	249.602	--	--	--
Diğer Borçlar	57.674.574	57.836.202	45.864.467	6.797.416	1.881.961	3.292.358

Önceki dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (III)	3 yıl ve daha fazlası (VI)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	68.150.083	71.156.376	45.272.496	2.302.986	6.571.995	12.622.707	4.386.192
Banka kredileri	6.056.216	6.056.216	4.419.840	122.309	260.642	--	1.253.425
Ticari Borçlar	3.310.536	3.255.429	3.255.429	--	--	--	--
Diğer Borçlar	58.783.331	61.844.731	37.597.227	2.180.677	6.311.353	12.622.707	3.132.767

Kur riski

Şirket döviz cinsinden finansal araçları bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket’in yatırımlarından Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Tic. A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş. hisseleri rapor tarihinde sırasıyla 2,34 TL ve 1 TL’den kapanmıştır.

a) b) Şirket, 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo’daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.’ye 253.000 TL bedelle satmıştır.

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Yatırım İşletmesi

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

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

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

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

Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklığı konumundaki önemli şirketler ve bunlara ilişkin olarak almış olduğu kararlar ve halen devam etmekte olan süreçler aşağıdaki şekildedir;

- b) Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.,(“Metro Organizasyon”)** faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket’in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır.Şirket, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 6.997.128 TL temettü elde etmiştir.
- c) MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mepet”);** faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım,dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 30 Eylül 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100’üne sahipken, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla % 70,76 (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 86,41) oranında hisse senedine sahiptir. Şirket, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den 2015 yılında 4.558.962 TL temettü elde etmiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
SOLO FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

- d) Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et");** faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %66,42'ye (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %66,42) düşmüştür. Van-et hisselerinin %44,75'i halka açıktır.
- e) Şirket,** 08.05.2014 tarihinde, 29.01.2013 tarihinde 18.300.000TL'ye alınmış olan Herry Hazır Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.'ye ait 13.400.000 TL nominal bedelli hisselerin tamamını Kaplan Giyim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ne 20.388.694TL'ye satmıştır.
- f) Şirket,** 29 Nisan 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştiraki Vanbes Besicilik San. Ve Tic. A.Ş.'yi Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye 2.587.254 TL değer ile satmıştır.
- g) Şirket,** 8 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştiraki Metro Turizm Otelcilik Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.'yi 33.607.878 TL bedelle Avrasya Petrol Turistik Tesisler A.Ş. ve Efestur Seyahat A.Ş.'ye satmıştır.
- h) Şirket,** 26 Mayıs 2015 tarihinde Galip Öztürk'ten 46.163.06 TL bedelle Sampi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi satın almış, 24 Kasım 2015 tarihinde 46.880.108 TL bedelle Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'ye satmıştır.
- i) Şirket,** 27 Ocak 2016 tarihinde Metro Kargo'daki hisselerini Erla Asistans Danışmanlık A.Ş.'ye 253.000 TL bedelle satmıştır.

2-) Şirket, bağlı ortaklığı Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş. 'nin 31 Aralık 2014 değeri, 10 Şubat 2015 tarihli değerlendirme raporunda belirlenen 31 Aralık 2014 tarihli gerçeğe uygun değeri, satış esnasında yaşanabilecek olası pazarlıklar göz önünde bulundurularak, ihtiyatlılık ilkesi gereği %10 azaltılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

3-) MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in 31 Aralık 2014 tarihli piyasa değeri Borsa İstanbul verilerine istinaden önceki döneme göre %86 oranında artarak 572.660.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket yönetimi, söz konusu yüksek değer artışı ve toplu hisse satışında yaşanabilecek pazarlıkları da göz önünde bulundurarak, ihtiyatlılık ilkesi gereği 31 Aralık 2014 tarihinde piyasada oluşan değerini %25 oranında azaltarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

4-) Şirket'in, 2015 yılı içerisinde ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların değişimlerinin nedeni yukarıda belirtilen iştirak alım-satımları olmakla birlikte, Şirket'in alacakları 2015 yılı içerisinde ilişkili tarafları ve iştirakleri ile yapılan muhtelif tarihli protokol ve temlik sözleşmeleri ile 31 Aralık 2015 tarihindeki şeklini almıştır.

İlgili alacak ve borçların vadesi belirlenemediğinden Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacak ve borçları net bugünkü değerine indirgenmemiştir.

NOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(Devamı)

5-) Şirket’in Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi’ne 6 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla 14.568.812 TL olan borcunun, aynı tarihte yapılan protokol ile 19 eşit taksitte tahsil edilmesi için anlaşmaya varılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelen 5.479.606 TL tutarındaki taksit ödemelerinin yapılmadığı görülmüştür. Şirket, rapor tarihi itibarıyla Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi yönetimi ile ilgili alacağın yeniden düzenlenmesi ve ödemelerin taksitlendirilmesi için görüşmelere devam etmektedir.

Şirket’in ilişkili tarafı Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi’ne olan 12.692.801 TL borcuna istinaden 13 Mart 2015 tarihinde düzenlenen protokolde belirtilen ödeme planına uyulmadığı için 23 Aralık 2015 tarihinde söz konusu alacak için ödemelerin 28 Şubat 2016 tarihinde başlayıp 31 Aralık 2016 tarihinde tamamlanmasına ilişkin olarak yeni bir protokol imzalanmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Açıklayıcı paragraflar

Şirket'in ilişkili taraflardan 60.374.548 TL diğer alacağı ve 57.674.574 TL ilişkili taraflara diğer borcu bulunmaktadır. Dipnot 27'de detaylı açıklandığı üzere ilgili alacak ve borçların vadeleri belirlenememiş ve net bugünkü değerine indirgenememiştir. Şirket yönetimi, alacak ve borçların ödemeleri için iştiraki ve ilişkili tarafı olan şirketlerin yönetimleri ile görüşmeleri sürdürmektedir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016