

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU**

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal tabloların Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 20.07.2019

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

1-2

KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOSU

3-4

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

5

NAKİT AKIŞ TABLOSU

6-7

FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8-53

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş. 30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)</i>			
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	33.386	37.736
Finansal Yatırımlar	4	3.360.400	21.271.874
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	3.360.400	21.271.874
Ticari Alacaklar	6	209.172	21.196
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	204.094	11.125
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.078	10.071
Diğer Alacaklar	7	121.189	7.123.659
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	--	7.677
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	121.189	7.115.982
Peşin Ödenmiş Giderler	8	8.964	56.518
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	8.964	56.518
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	10	11.404	82.100
Diğer dönen varlıklar	18	1.170.674	417.483
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.915.189	29.010.566
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	952.493.479	919.226.887
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	952.493.479	919.226.887
Diğer Alacaklar	7	7.281.441	2.382.844
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	7.026.378	2.259.446
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	255.063	123.398
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	4.190.000	4.190.000
Maddi Duran Varlıklar	12	546.591	609.651
- Taşıtlar	12	524.946	582.494
- Mobilya ve Demirbaşlar	12	21.645	27.157
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	602.107	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	31.212	39.934
- Haklar	14	31.212	39.934
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.525.424	--
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.525.424	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		966.670.254	926.449.316
TOPLAM VARLIKLAR		971.585.443	955.459.882

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	419.695	14.216.042
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	419.695	14.216.042
- Banka Kredileri	9	57.772	14.216.042
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	361.923	--
Ticari Borçlar	6	78.287	919.588
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	46.929	788.614
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	31.358	130.974
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	64.157	38.838
Diğer Borçlar	7	37.217.809	27.713.163
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	37.217.809	26.759.873
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	--	953.290
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.109.635	1.376.272
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	88.030	99.127
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.021.605	1.277.145
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	526.144	684.567
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	526.144	684.567
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		39.415.727	44.948.470
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	316.544	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Borçlanmalar	9	316.544	--
- Banka Kredileri	9	--	--
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	316.544	--
Diğer Borçlar	7	282.257.767	282.257.767
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	282.257.767	282.257.767
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	112.230	86.975
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	112.230	86.975
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	12.696.561	9.612.561
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	975	136.654
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	975	136.654
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		295.384.077	292.093.957
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		334.799.804	337.042.427
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		636.785.639	618.417.455
Ödenmiş Sermaye	19	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	24.162.856	24.162.856
Geri Alınmış Paylar	19	(8.498.697)	(4.690.398)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	19	(38.895)	(33.955)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(38.895)	(33.955)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	8.557.618	4.749.319
- Yasal Yedekler	19	8.557.618	4.749.319
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	274.802.034	717.425.999
Net Dönem Karı / Zararı	19	22.216.975	(438.780.114)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		636.785.639	618.417.455
TOPLAM KAYNAKLAR		971.585.443	955.459.882

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01 Ocak - 30 Haziran 2019	01 Ocak - 30 Haziran 2018	01 Nisan - 30 Haziran 2019	01 Nisan - 30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		--	--	--	--
Satışların Maliyeti		--	--	--	--
BRÜT KAR (ZARAR)		--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri	20	(2.184.458)	(1.946.758)	(1.122.233)	(1.079.755)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	2.096.158	1.635.202	1.218.909	838.582
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(1.685.758)	(80.440.579)	(892.026)	(63.813.360)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.774.058)	(80.752.135)	(795.350)	(64.054.533)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	36.446.654	171.077.767	31.621.202	(38.559.879)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(9.207.716)	(91.569.838)	(2.058.781)	(41.687.018)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		25.464.880	(1.244.206)	28.767.071	(144.301.430)
Finansman Gelirleri	23	76.431	797.650	20.912	167.165
Finansman Giderleri	23	(229.074)	(672.952)	(42.560)	(558.335)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		25.312.237	(1.119.508)	28.745.423	(144.692.600)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	(3.095.262)	(20.451.812)	(1.418.807)	15.357.034
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		22.216.975	(21.571.320)	27.326.616	(129.335.566)
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.216.975	(21.571.320)	27.326.616	(129.335.566)
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		22.216.975	(21.571.320)	27.326.616	(129.335.566)
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	25	0,0741	(0,0719)	0,0911	(0,4311)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2019</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2019</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2018</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.216.975	(21.571.320)	27.326.616	(129.335.566)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(4.940)	(11.543)	(10.864)	1.710
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>(6.175)</i>	<i>(14.429)</i>	<i>(13.580)</i>	<i>2.138</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(6.175)	(14.429)	(13.580)	2.138
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		<i>1.235</i>	<i>2.886</i>	<i>2.716</i>	<i>(428)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	1.235	2.886	2.716	(428)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		22.212.035	(21.582.863)	27.315.752	(129.333.856)
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		22.212.035	(21.582.863)	27.315.752	(129.333.856)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar			
					Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	--	(32.985)	58.921	607.691.651	114.424.746	1.061.888.937
Transferler	--	--	--	--	--	--	114.424.746	(114.424.746)	--
Geri Alınmış Paylar	--	--	--	(4.271.695)	--	4.271.695	(4.271.695)	--	(4.271.695)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	(11.543)	--	--	(21.571.320)	(21.582.863)
30 Haziran 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.271.695)	(44.528)	4.330.616	717.844.702	(21.571.320)	1.036.034.379
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(33.955)	4.749.319	717.425.999	(438.780.114)	618.417.455
TFRS 16 Uyarılama Etkisi	--	--	--	--	--	--	(35.552)	--	(35.552)
01 Ocak 2019 İtibariyle Yeniden Düzenlenen Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(33.955)	4.749.319	717.390.447	(438.780.114)	618.381.903
Transferler	--	--	--	--	--	--	(438.780.114)	438.780.114	--
Geri Alınmış Paylar	--	--	--	(3.808.299)	--	3.808.299	(3.808.299)	--	(3.808.299)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	(4.940)	--	--	22.216.975	22.212.035
30 Haziran 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(8.498.697)	(38.895)	8.557.618	274.802.034	22.216.975	636.785.639

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.538.582	1.128.078
Dönem Zarı (Zararı)		22.216.975	(21.571.320)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		22.216.975	(21.571.320)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(22.491.711)	(38.171.649)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	229.995	101.069
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(33.044.321)	(58.639.948)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-22	(33.044.321)	(58.639.948)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(246.322)	129.751
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16-17	9.218	129.751
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(255.540)	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.336.776	(211.447)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	(566.685)	(797.650)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	1.903.461	586.203
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	3.100.799	20.448.926
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		6.077.073	--
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		54.289	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.345.342	60.735.883
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(190.018)	(66.976.473)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	5-6	(195.200)	(66.942.965)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	6	5.182	(33.508)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.557.143	9.449.687
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-7	(4.305.985)	9.687.568
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	6.863.128	(237.881)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.477.870)	(44.585)
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	(1.477.870)	(44.585)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(857.546)	69.498.793
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-6	(756.662)	431.178
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(100.884)	69.067.615
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	25.319	(12.194)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.264.911	48.873.279
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-7	9.218.201	48.873.279
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(953.290)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(976.597)	(52.624)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	(682.495)	184.883
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	(294.102)	(237.507)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		7.070.606	992.914
Ödenen Faiz	23	(642.505)	(586.203)
Alınan Faiz	23	110.481	797.650
Vergi Ödemeleri	10	--	(76.283)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 31.06.2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		11.612.130	(26.589.634)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına ilişkin Nakit Çıkışları	4	--	(3.972.543)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	11.612.130	--
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	--	(22.609.372)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	--	--
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(7.719)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	--	(7.719)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Çıkışları	11	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(18.155.062)	3.096.421
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	17.500.000
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	--	17.500.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(14.346.763)	(10.131.884)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(14.158.270)	(10.131.884)
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(188.493)	--
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	22	(3.808.299)	(4.271.695)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.350)	(22.365.135)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		37.736	22.472.065
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		33.386	106.930

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Metro Holding") (bir önceki ünvanı Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.) 1977 yılında Vanet A.Ş. olarak Van'da kurulmuş olup, ünvan ve nevi değiştirmiştir. Şirket İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 597335 sicil numarası ile tescil edilmiştir. Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallandırmak, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

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

30.06.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9 kişidir (31.12.2018:9). Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, hakim ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'dir.

Şirket'in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklarının temel faaliyetleri Türkiye'de olup Şirket 09.08.2017 tarihinde Gürcistan'da Tesis ve otel işletmeciliği konusunda faaliyet gösteren Legend Hotel Batumi JSC'nin hisselerinin tamamını iktisap etmiştir. Şirket'in ve yatırım yaptığı iştirak ve bağlı ortaklıkların faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı altı sektör altında toplanmıştır:

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

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

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

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

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi 'ne uygun olarak sunulmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 20 Temmuz 2019 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama İşlemleri"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler';

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

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 Yıllık İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar', Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme Veya Yerine Getirme İle İlgili İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 30 Haziran 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Yeniden Sınıflamalar

Şirket'in 01 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında gösterilen 23.743 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı, genel yönetim giderleri hesabına sınıflanmıştır.
- Finansman giderlerinde yer alan 73.408.309 TL tutarındaki kur farkı gideri, esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanmıştır.
- Finansman gelirlerinde yer alan 32.876 TL tutarındaki kur farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmıştır.

Şirket'in 01 Nisan - 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında gösterilen 8.623 TL tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı, genel yönetim giderleri hesabına sınıflanmıştır.
- Finansman giderlerinde yer alan 56.936.110 TL tutarındaki kur farkı gideri, esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına sınıflanmıştır.

2.c 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 esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Metro Seyahat	100%	100%
Metro Enerji	100%	100%
Metro Maden	100%	100%
Pita İkram	100%	100%
Metro Travel	100%	100%
Legend Hotel Batumi JSC	100%	100%
Vanbes Besicilik A.Ş.	99,85%	99,85%
Van-Et	66,42%	51,00%
Mepet	51,65%	47,27%
Samsun Gıda	4,82%	4,82%

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 16 - Kiralama işlemleri
- TMS 28 - "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar'da yapılan değişiklikler
- TMS 40 - Yatırım amaçlı gayrimenkuller standardındaki değişiklikler
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Söz konusu değişikliklerden TFRS 16 standardının etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olup diğer standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı [kolaylaştırılmış geriye dönük] yaklaşım ile uygulamıştır. Şirket, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesini uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Şirket daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

Varlıklar	
Maddi Duran Varlıklar (Kullanım Hakkı varlığı)	760.320
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.027
Toplam Varlıklar	770.347
Kaynaklar	
Kiralama Yükümlülüğü	805.899
Toplam Kaynaklar	805.899
Özkaynaklar	(35.552)
Toplam Kaynaklar	770.347

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti; kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri içerir.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kiralayanın kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığın maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü, kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralama ödemeleri; sabit ödemelerden (esas sabit ödemeler de dahil) tüm kiralama teşvik alacaklarının, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemelerinin ve kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarların düşülmesini içerir. Ayrıca kira ödemeleri, Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemelerini içerir. Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kira yükümlülüğünü, faizi yansıtacak şekilde artırırken yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

2.e. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

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

Şirket kullanmadığı atıl duran gayrimenkulleri ile kiraladığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Şirket geçmiş dönemden devreden yatırım amaçlı gayrimenkulleri için Net Kurumsal Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş.'ye 12 Aralık 2018 ve 18 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, değerlendirme yaptırmış olup yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2019 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için bu değerlendirme raporları kullanılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.f'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.f'de açıklanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 15'de yer almaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 24'de yer almaktadır.

Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi;

Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahmini yapılırken Şirket, Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 15 Şubat 2019 ve 09 Ocak 2019 imza tarihli 31 Aralık 2018 Tarihi itibarı ile hazırlanmış Şirket Değerleme raporlarının 30 Haziran 2019 tarihli veriler ile güncellenmesi suretiyle elde edilen Şirket değerlerini kullanmıştır. Değerleme raporlarında şirket değerinin tespitinde Net Aktif Değer, Piyasa Çarpanları Analizi ve İndirgenmiş Nakit Akım yöntemi kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit akım yönteminde ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Borçlanma Maliyeti

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında muhasebeleştirme sonrası ölçme yöntemlerinden "Gerçeğe uygun değer yöntemi"ne göre değerlendirilmektedir. Şirket, Türkiye'deki Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini SPK tarafından verilen değerlendirme lisansına sahip Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 12 Aralık 2018 ve 18 Aralık 2018 tarihli muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Şirket, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar söz konusu gayrimenkulü maddi duran varlık olarak değerlendirmekte ve söz konusu varlığı muhasebeleştirme sonrası ölçümünde TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardını uygulamaktadır. Şirket, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardına göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar ve söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandığı tarihe kadar gerçekleşen değer artışını diğer kapsamlı gelir üzerinden özkaynaklarda değer artışı olarak muhasebeleştirirken, değer düşüklüğünü ise cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirmektedir. Söz konusu gayrimenkulün maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflaması sonrasındaki değer artışı cari dönem kar/zararında muhasebeleştirilirken, değer düşüklüğü ise söz konusu gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkule sınıflanması öncesindeki dönemlerde oluşmuş yeniden değerlendirme fazlasının bulunması durumunda yeniden değerlendirme fazlası hesabından mahsup edilmekte, yeniden değerlendirme fazlasının bulunmaması durumunda kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal durum tablosunda gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre</u>
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

• **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17’de yer almaktadır.

• **Sosyal Sigortalar Primleri**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket’in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Vergi

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Finansal araçlar

Finansal Varlıklar

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

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

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

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

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

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

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

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

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.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
 - i. İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - iii. Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 5).

Bölmelere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlere) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlere) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket tek bir sektörde ve coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölmelere göre raporlama yapılmamıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	273	277
Bankalar		
Vadeli	10.752	--
Vadesiz	22.361	37.459
Toplam	33.386	37.736

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	3.360.400	21.271.874
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	3.207.950	4.248.012
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	152.450	17.023.862
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar toplamı	3.360.400	21.271.874

30 Haziran 2019

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	3.683.288	(475.338)	3.207.950
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	260.418	(107.968)	152.450
Toplam	3.943.706	(583.306)	3.360.400

31 Aralık 2018

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	5.415.607	(1.167.595)	4.248.012
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	16.217.302	806.560	17.023.862
Toplam	21.632.909	(361.035)	21.271.874

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 30.06.2019
Metro Seyahat	802.533.092	--	--	(485.650.557)	316.882.535	--	--	2.249.500	319.132.035
Metro Enerji	7.282.725	--	--	(3.817.825)	3.464.900	--	--	(348.179)	3.116.721
Samsun Gıda	4.345.763	--	--	(2.338.446)	2.007.317	--	--	(44.256)	1.963.061
Mepet(*)	102.440.428	3.972.543	(10.748.646)	(56.481.013)	39.183.312	--	--	1.068.636	40.251.948
Van-Et(**)	53.133.421	1.972.265	(8.103.989)	(30.426.053)	16.575.644	--	--	7.777.803	24.353.447
Metro Maden	5.630.031	--	--	--	5.630.031	--	--	--	5.630.031
Pita İkram	50.067	--	(67)	--	50.000	--	--	--	50.000
Metro Travel	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Legend Hotel Batumi JSC.	399.990.827	--	--	135.442.321	535.433.148	--	--	22.563.088	557.996.236
Vanbes Besicilik A.Ş.	1.109.847	--	--	(1.109.847)	--	--	--	--	--
	1.376.516.201	5.944.808	(18.852.702)	(444.381.420)	919.226.887	--	--	33.266.592	952.493.479
Sermaye Taahhütleri (-)									
Metro Enerji	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pita İkram	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	1.376.516.201	5.944.808	(18.852.702)	(444.381.420)	919.226.887	--	--	33.266.592	952.493.479

(*) Şirket 01.01-31.12.2018 dönemi içerisinde BİST’de işlem gören finansal yatırımlarından Mepet’in % 2,12’sine tekabül eden 1,6 milyon lot hissesini 3.972.543 TL bedel ile satın almıştır. Şirket 01.01-31.12.2018 dönemi içerisinde Mepet’in %4,38’ine tekabül eden 3.3 milyon lot hissesini 4.283.266 TL bedel ile satmıştır. 01.01-31.12.2018 dönemi içerisinde satılan Mepet hisse senetlerinin toplam maliyeti 10.748.646 TL’dir.

(**) Şirket 01.01.-31.12.2018 dönemi içerisinde BİST’de işlem gören finansal yatırımlarından Van-Et’in % 3,5’üne tekabül eden 882 Bin lot hissesini 1.972.265 TL bedel ile satın almıştır. Şirket 01.01.-31.12.2018 dönemi içerisinde BİST’de işlem gören finansal yatırımlarından Van-Et’in % 18,95’ine tekabül eden 4,73 Milyon lot hissesini 7.077.289 TL bedel ile satmıştır. 01.01.-31.12.2018 dönemi içerisinde satılan Van-Et hisse senetlerinin toplam maliyeti 8.103.989 TL’dir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	<i>Değerleme Yöntemi</i>		<i>Değerleme Rapor Tarihi</i>		<i>Değerleme Şirketi</i>	
	<i>30 Haziran 2019</i>	<i>31 Aralık 2018</i>	<i>30 Haziran 2019</i>	<i>31 Aralık 2018</i>	<i>30 Haziran 2019</i>	<i>31 Aralık 2018</i>
Metro Seyahat	*	*	15 Şubat 2019	15 Şubat 2019	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Metro Enerji	**	**	09 Ocak 2019	09 Ocak 2019	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Samsun Gıda	***	***	15 Şubat 2019	15 Şubat 2019	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Mepet	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Van-Et	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Metro Maden	****	****	--	--	--	--
Pita İkram	Maliyet Değeri	Maliyet Değeri	--	--	--	--
Metro Travel	*****	*****	--	--	--	--
Legend Hotel Batumi JSC	*****	*****	15 Şubat 2019	15 Şubat 2019	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Vanbes Besicilik A.Ş.	*****	*****	15 Şubat 2019	15 Şubat 2019	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.

Şirket, 28 Haziran 2019 tarihli Borsa rayicine göre değerlemiş olduğu uzun vadeli finansal yatırımlarının dışında kalan finansal yatırımlarının değerlemesinde Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 15 Şubat 2019 ve 09 Ocak 2019 imza tarihli 31 Aralık 2018 Tarihi itibari ile hazırlanmış Şirket Değerleme raporlarının 30 Haziran 2019 tarihli veriler ile güncellenmesi suretiyle elde edilen Şirket değerlerini kullanmıştır.

(*) İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş, yöntemde kullanılan iskonto oranı 30.06.2019 tarihi itibarıyla %23,10'dur.(31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %21,83'dür).

(**) Net Aktif Değer Yöntemine göre değerlendirilmiştir. Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 09 Ocak 2019 tarihli 31 Aralık 2018 Şirket Değerleme raporunda yer alan net aktif değere 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde Metro Enerji öz kaynakların da gerçekleşen değişikliklerin eklenmesi suretiyle 30.06.2019 Şirket değeri tespit edilmiştir.

(***) Net Aktif Değer Yöntemine göre değerlendirilmiştir. Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 15 Şubat 2019 tarihli 31 Aralık 2018 Şirket Değerleme raporunda yer alan net aktif değere 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde Samsun Gıda öz kaynakların da gerçekleşen değişikliklerin eklenmesi suretiyle 30.06.2019 Şirket değeri tespit edilmiştir.

(****) Söz konusu bağlı ortaklık faaliyetlerine başlamadığından yasal özkaynak büyüklüğüne getirilmiştir.

(*****) Şirket'in nakit yaratma gücündeki yetersizlik nedeniyle geçmiş dönemlerde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(*****) İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemine göre değerlendirilmiş yöntemde kullanılan iskonto oranı 30.06.2019 tarihi itibarıyla %7,75'dir (31 Aralık 2018 itibarıyla %7,68'dir).

(*****) Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 15 Şubat 2019 tarihli 31 Aralık 2018 Şirket Değerleme raporunda Şirket'in önceki dönem faaliyet sonuçları dolayısıyla Şirket'in gelecek yıllarda elde edeceği serbest nakit akımlara ilişkin pozitif projeksiyon yapılamaması ve net aktif değer yöntemi ile de Şirkete değer tespiti yapılamaması dolayısıyla şirket değerinin bulunmadığı belirtilmiş ve bu nedenle finansal tablolarda değer geçmiş dönemlerde düşüklüğü ayrılmıştır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1. Kısa Vadeli Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar

30.06.2019

<i>İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar</i>	<i>Nominal Değeri</i>	<i>En İyi Alış Fiyatı</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değer</i>
- Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.629.467	1,22	3.207.950
İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar			3.207.950

31.12.2018

<i>İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar</i>	<i>Nominal Değeri</i>	<i>En İyi Alış Fiyatı</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değer</i>
- Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.094.190	0,86	941.003
- Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.826.503	1,17	3.307.009
İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar			4.248.012

5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	--	--	--	7.677
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	200.000	--	--	--
Pita Turizm Seyahat Ve Taş. Tic. Ltd. Şti	7.000	--	11.800	--
İlişkili Taraf Reeskont	(2.906)	--	(675)	--
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	204.094	--	11.125	7.677
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	1.685.156	--	1.221.848
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	--	--	151.521
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	161.456	--	162.959
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş.	--	--	--	1.784
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	--	--	--	176.839
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	5.178.049	--	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	--	1.717	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	--	--	544.495
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	--	7.026.378	--	2.259.446
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	204.094	7.026.378	11.125	2.267.123

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20.553	--	10.180	--
Metro Avrasya Georgia Jsc	--	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	10.509	--	786.470	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	1.795.618	--	2.053.573
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	11.884
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.(**)	--	10.296.310	--	--
Pita İkram ve Gıda Ürünleri Tic.A.Ş.	--	3.709	--	7.970
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş.	--	175.373	--	7.818.134
Galip Öztürk	--	9.453.134	--	14.383.220
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	7.955.688	--	675.092
Ayten Öztürk Ünal	--	155.000	--	155.000
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	1.005.956	--	1.655.000
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	493	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	16.043	--	--	--
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	--	--	7.610	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	77.997	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	6.299.024	--	--
İlişkili Taraf Reeskont	(669)	--	(15.646)	--
<i>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</i>	46.929	37.217.809	788.614	26.759.873
Metro Avrasya Georgia Jsc(*)	--	282.257.767	--	282.257.767
<i>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</i>	--	282.257.767	--	282.257.767
<i>İlişkili Taraflara Toplam Borçlar</i>	46.929	319.475.576	788.614	309.017.640

(*) Metro Avrasya Georgia JSC'ye olan 282.257.767 TL tutarındaki borç Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alınması sonucunda oluşmuş olan borçtan kalan bakiyedir.

Şirket Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından doğan borcunun bir kısmını 15 Ekim 2018 tarihinde sahibi olduğu 50.000.000 (Elli Milyon) adet Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını, beher pay fiyatı 5,92-TL'den Metro Avrasya Georgia Jsc'ye satmak suretiyle kapatmıştır. Söz konusu işlem sonrasında Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından kaynaklanan 42.128.025 USD borcu kalmıştır. Şirket ile Metro Avrasya Georgia Jsc arasında imzalanan 26 Aralık 2018 tarihli protokol çerçevesinde 42.128.025 USD tutarındaki borcun Nisan 2020 tarihinden başlayarak 24 eşit taksitte ödenmesi ve dolar kurunun 6,70 TL olarak sabitlenmesi suretiyle TL'ye çevrilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır. Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye olan borcu 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 282.257.767 TL'dir.

(**) Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.'ye ("AVTUR") olan 14.157.779 TL tutarındaki borç, Şirket tarafından 8 Temmuz 2015 tarihinde AVTUR'a satılan Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. paylarının satış bedelinin 21 Şubat 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 10.271.266 TL tutarında revize edilmesinden kalan 10.296.310 TL ve söz konusu revize işlem sonrasında doğan borcun işlem tarihinden itibaren hesaplanan adet faizinden kaynaklanmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

5.4. 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet, Adat, Kira Danışmanlık ve Diğer Giderler aşağıdaki şekildedir:

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira	Danışmanlık	Diğer
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	666.440	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	7.110
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	149.003	--	--	--
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	9.548	--	--	--	8.843
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	163	--	60.000	3.009
Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	--	37.230	1.862
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	--	600.578	32.000	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	244.951	--	--	--
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--
Galip Öztürk	--	--	--	--	625.000
Toplam Alışlar	9.548	1.661.135	32.000	97.230	645.824

(*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

5.5. 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Adat, Kira, Hisse Senedi Satışı ve Diğer Satış Gelirleri aşağıdaki şekildedir:

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira	Yansıtma Gelirleri
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	5.159	--	--
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti	--	--	60.000	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	--	60.000	--
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	--	--	158.475	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	--	4.015	--	1.000
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	7.492	--	847.158
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	114.424	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	--	21.670	--	301.741
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	873	--	92.737
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	327.187	--	33.345
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	--	--	--	8.472
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	11.659	--	25.203
Toplam Satışlar	--	492.479	278.475	1.309.656

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar

İlişkili Taraf	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	Tem. Mektubu	Petrol Ofisi A.Ş.	1.800.000	1.800.000
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	13.360	13.360
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	İzmir Orman İşleri	4.000	4.000
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu	Ankara 23. İcra Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	4.500	4.500
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu		--	--
Şirket'in Kredi Limiti ve Grubun Kullanmış olduğu Krediler için Verilmiş Olan Genel Teminat(*)	Hisse Senedi	ŞekerBank	20.340.000	19.800.000
İlişkili Taraflara Verilen Toplam Teminatlar			22.161.860	21.621.860

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

5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	21.427	64.102
Toplam	21.427	64.102

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	5.150	10.332
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)	7.000	11.800
Alacak reeskontu (-)	(72)	(261)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskont (Dipnot 5.2)	(98)	(675)
İlişkili taraflardan alacak senetleri	200.000	--
İlişkili taraflardan alacak senetleri reeskontu (Dipnot 5.2)	(2.808)	--
Şüpheli ticari alacak	2.976.373	2.976.373
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.976.373)	(2.976.373)
Toplam	209.172	21.196

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş	212.150	22.132
Vadesi üzerinden 1 Yıldan fazla geçmiş	2.976.373	2.976.373
Toplam	3.188.523	2.998.505

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Tutarı	2.976.373	2.976.373
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Toplam	2.976.373	2.976.373

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçenler	--	--
1-30 gün	200.000	--
31-60 gün	--	--
Toplam	200.000	--

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	32.687	133.571
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.2)	47.598	804.260
Borç reeskontları (İlişkili Olmayan)	(1.329)	(2.597)
Borç reeskontları (İlişkili Taraf)	(669)	(15.646)
Toplam	78.287	919.588

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar(*)	116.289	7.111.082
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	--	7.677
Verilen depozito ve Teminatlar	4.900	4.900
Toplam	121.189	7.123.659

(*) 31.12.2018 tarihinde ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların 7.077.290 TL tutarındaki kısmı hisse senedi işlemlerinden kaynaklanan takas alacaklarından oluşmaktadır.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	7.026.378	2.259.446
Verilen depozito ve Teminatlar	255.063	123.398
Toplam	7.281.441	2.382.844

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3)	37.217.809	26.759.873
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	953.290
Toplam	37.217.809	27.713.163

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.3)	282.257.767	282.257.767
Toplam	282.257.767	282.257.767

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	4.692	53.462
İş avansları	4.272	3.056
Toplam	8.964	56.518

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	1.525.424	--
Toplam	1.525.424	--

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri	--	14.000.000
Kredi faiz tahakkukları	--	--
Kısa vadeli banka kredileri	56.447	14.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	56.447	215.303
Kredi faiz tahakkukları	1.325	739
Uzun banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	57.772	216.042
Toplam Kısa vadeli banka krediler	57.772	14.216.042
Uzun Vadeli Banka Kredileri	--	--
Toplam Uzun vadeli banka kredileri	--	--
Toplam Banka kredileri	57.772	14.216.042

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kredilerin TL faiz oranı %18,25'dir (31.12.2018: %18,25).

Banka kredilerinin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ana para geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0 ile 1 yıl arası	57.772	14.216.042
1 ile 2 yıl arası	--	--
	57.772	14.216.042

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	390.747	(28.824)	361.923
1-5 Yıl Arası	405.202	(88.658)	316.544
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	795.949	(117.482)	678.467

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	11.404	82.100
Toplam	11.404	82.100

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki şekildedir;

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Arsa ve Araziler</i>	<i>Binalar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	720.000	1.600.000	2.320.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
Yeniden Değerleme Artış / Azalışları	1.380.000	746.000	2.126.000
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	2.100.000	2.346.000	4.446.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	2.100.000	2.346.000	4.446.000
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	--	256.000	256.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	--	256.000	256.000
Giriş / Çıkışlar	--	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	--	256.000	256.000
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	2.100.000	2.090.000	4.190.000
30 Haziran 2019 Net Defter Değeri	2.100.000	2.090.000	4.190.000

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1.210.000 TL'dir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Taşıtlar</i>	<i>Döşeme ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	1.025.588	523.158	1.548.746
Giriş	--	7.719	7.719
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Giriş	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	302.918	490.924	793.842
Giriş	140.176	12.796	152.972
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	443.094	503.720	946.814
Giriş	57.548	5.512	63.060
Çıkışlar	--	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	500.642	509.232	1.009.874
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	582.494	27.157	609.651
30 Haziran 2019 Net Defter Değeri	524.946	21.645	546.591

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 762.000 TL'dir.

Şirket araçları üzerinde toplam 766.314 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

13.KİRALAMA İŞLEMLERİ

13.1 Kullanım Hakları

	<i>Gayrimenkuller</i>	<i>Taşıtlar</i>	<i>Toplam</i>
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2019</u>	830.771	132.898	963.669
İlaveler	--	--	--
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2019	830.771	132.898	963.669
<u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>			
Açılış Bakiyesi 01.01.2019	(181.418)	(21.931)	(203.349)
Cari Dönem İtfa Payı	(136.063)	(22.150)	(158.213)
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2019	(317.481)	(44.081)	(361.562)
Net Defter Değeri 30 Haziran 2019	513.290	88.817	602.107

13.2 Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	390.747	(28.824)	361.923
1-5 Yıl Arası	405.202	(88.658)	316.544
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	795.949	(117.482)	678.467

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	530.957	530.957
Giriş	17.636	17.636
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	548.593	548.593
Giriş	8.722	8.722
Çıkışlar	--	--
30.06.2019 Kapanış Bakiyesi	557.315	557.315
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	39.934	39.934
30 Haziran 2019 Net Defter Değeri	31.212	31.212

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	1.021.605	1.277.145
Toplam	1.021.605	1.277.145

Dava ve İhtilaflar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen 352.035 TL'si alacak ve işçi alacağı, yürütülen 669.570 TL'si geçmiş dönemlerde ilişkili tarafı olan Ercan Kargo Taşımacılık ve Lojistik Hiz. A.Ş.'ye açılmış olan işçi ve alacak davaları olmak üzere, toplam 1.201.065 TL tutarında dava mevcuttur (31 Aralık 2018: 1.456.565 TL). Şirket lehine yürütülen dava ve icra takiplerinin tutarı 2.768.983 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.768.983 TL'dir).

Koşullu Yükümlülükler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat /rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki şekildedir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	766.314	4.566.314
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	22.161.860	21.621.860
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	22.928.174	26.188.174

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

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

Cinsi	Kime Verildiği	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine(*)	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Mahkeme/İcra Müdürlüğü	4.500	4.500
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	17.360	17.360
İpotek	Bankalar	--	3.800.000
Rehin	Bankalar	21.106.314	20.566.314
Toplam		22.928.174	26.188.174

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Teminat Mektuplarının Banka Detayları	Döviz Cinsi	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Şekerbank Türk A.Ş.	TL	1.800.000	1.800.000
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	21.860	21.860
Toplam		1.821.860	1.821.860

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket sahip olduğu 20.340.000 TL değerinde 18.000.000 adet Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini Şekerbank'a kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kredileri için teminat olarak vermiştir.

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı % 3,60'dır (31 Aralık 2018; % 4,23).

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	44.167	18.848
Personele borçlar	19.990	19.990
Toplam	64.157	38.838

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılıkları	88.030	99.127
Toplam	88.030	99.127

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılıkları	112.230	86.975
Toplam	112.230	86.975

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2019 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.017,60 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (30 Haziran 2018: 5,001,76 TL).

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Şirket, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Reeskont oranı	18,77%	19,00%
Enflasyon oranı	15,72%	12,28%
Reel iskonto oranları	2,64%	5,99%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak bakiyesi	86.975	54.124
Hizmet maliyeti	10.917	21.207
Faiz maliyeti	8.163	2.536
Dönem içi ödemeler	--	--
Aktüeryal fark	6.175	14.429
Dönem sonu bakiyesi	112.230	92.296

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	1.170.674	--
Gelir tahakkukları	--	417.483
Toplam	1.170.674	417.483

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	468.009	620.335
Ödenecek vergi ve fonlar	58.135	64.232
Toplam	526.144	684.567

Uzun vadeli diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	975	136.654
Toplam	975	136.654

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 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 itibarı değerinde 100.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar TL	Pay %	Tutar TL	Pay %
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	128.181.104	42,73%	128.181.104	42,73%
Metro Avrasya Investment Georgia A.Ş.	22.667.871	7,56%	--	--
Halka açık diğer kısım	149.151.025	49,71%	171.818.896	57,27%
Toplam Ödenmiş Sermaye	300.000.000	100%	300.000.000	100%

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	15.583.748	15.583.748
Toplam	15.583.748	15.583.748

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi ihraç primleri	24.162.856	24.162.856
Toplam	24.162.856	24.162.856

Geri Alınmış Paylar

Şirket 01.01.2019 – 30 Haziran 2019 döneminde 4.722.589 adet payı 3.808.299 TL ve 01.01.2018 – 31 Aralık 2018 döneminde kendisine ait Borsa İstanbul'da işlem gören 4.110.375 adet payı 4.690.398 TL bedel ile satın almıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih II.22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği kapsamında Madde 20 düzenlemesi uyarınca geri alınan paylar özkaynaklar altında Geri alınmış paylar kaleminde alım bedelleri ile muhasebeleştirilmiş ve geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe geçmiş yıllar karlarından ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Geri alınmış paylar	(8.498.697)	(4.690.398)
Toplam	(8.498.697)	(4.690.398)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	8.557.618	4.749.319
Toplam	8.557.618	4.749.319

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(38.895)	(33.955)
Toplam	(38.895)	(33.955)

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

Şirket 01 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarındaki değişim aşağıdadır;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	717.425.999	607.691.651
Net dönem kar/zararından transfer	(438.780.114)	114.424.746
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	(35.552)	--
Geri alınmış paylar etkisi	(3.808.299)	(4.690.398)
Toplam	274.802.034	717.425.999

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Personel giderleri	442.737	470.656	268.069	246.582
Danışmanlık giderleri	515.694	391.649	288.299	168.087
Marka Lisans Kullanım Hakkı	625.000	507.292	312.500	312.500
Kira giderleri	69.680	141.455	25.967	96.748
Vergi, resim ve harçlar	17.706	24.137	7.571	15.116
Temsil ağırlama, seyahat giderleri	5.887	3.221	4.915	406
Ofis giderleri	137.152	48.367	77.503	18.156
Komisyon giderleri	1.208	1.260	1.208	1.260
Aidat ve abonelik giderleri	623	35.295	519	35.102
Amortisman ve itfa giderleri	229.995	85.069	108.540	42.567
İzin karşılığı giderleri	--	103.122	--	103.122
Kıdem tazminatı karşılığı	19.080	23.743	9.314	8.623
Diğer giderler	119.696	111.492	17.828	31.486
Toplam	2.184.458	1.946.758	1.122.233	1.079.755

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Yansıtma gelirleri	1.309.656	1.231.914	612.087	677.110
Adat gelirleri	487.320	308.866	312.113	119.714
Konusu kalmayan karşılıklar	266.637	--	266.637	(3.255)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	2.934	14.454	(1.539)	(1.872)
Kur farkı gelirleri	--	32.876	--	--
Diğer gelirler	29.611	47.092	29.611	46.885
Toplam	2.096.158	1.635.202	1.218.909	838.582

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Adat giderleri	1.661.135	193.868	901.790	65.091
Karşılıklara ilişkin düzeltmeler	--	--	--	(1.876)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	21.221	6.833.619	(9.764)	6.815.494
Kur farkı giderleri	--	73.408.309	--	56.936.110
Diğer giderler	3.402	4.783	--	(1.459)
Toplam	1.685.758	80.440.579	892.026	63.813.360

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Hisse senedi satış karları	1.295.794	36.608.909	129.772	34.087.541
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	109.373	68.323	109.373	68.323
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	1.186.421	36.540.586	20.399	34.019.218
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	34.826.622	134.275.153	31.326.345	(72.756.972)
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	1.167.595	--	(709.096)	--
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	--	133.203.579	(172.435)	(73.828.546)
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar - Uzun Vadeli	33.659.027	1.071.574	32.207.876	1.071.574
Kira gelirleri	324.238	193.705	165.085	109.552
Toplam	36.446.654	171.077.767	31.621.202	(38.559.879)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Gerçeğe uygun değer azalışları	1.782.301	75.635.206	541.338	34.300.992
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar - Uzun Vadeli	392.435	55.131.602	392.435	33.536.414
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	475.338	526.934	341.829	526.934
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar : Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	914.528	19.976.670	(192.926)	237.644
Hisse senedi satış zararları	7.372.867	13.685.836	1.502.135	5.692.429
- İlişkili taraflara ait BİST’de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	1.445.242	--	1.445.242	--
- Diğer taraflara ait BİST’de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	5.927.625	13.685.836	56.893	5.692.429
Aracılık hizmetleri giderleri	52.548	2.232.796	15.308	1.685.597
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin amortisman giderleri	--	16.000	--	8.000
Toplam	9.207.716	91.569.838	2.058.781	41.687.018

23. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Faiz gelirleri	76.431	797.650	20.912	167.165
Toplam	76.431	797.650	20.912	167.165

Finansman giderleri

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Faiz giderleri	221.105	586.203	42.428	485.578
Banka masrafları	7.969	86.749	132	72.757
Toplam	229.074	672.952	42.560	558.335

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

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

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

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--	--	--
Ertelenen vergi gelirleri net	(3.095.262)	(20.451.812)	(1.418.807)	15.357.034
Toplam	(3.095.262)	(20.451.812)	(1.418.807)	15.357.034

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.154.324	253.951	1.154.324	253.951
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	334.557	66.911	353.352	70.670
Dava karşılıkları	1.021.605	224.753	1.126.110	247.744
Kıdem tazminatı karşılıkları	112.230	22.446	86.975	17.395
İzin karşılıkları	88.030	19.367	99.127	21.808
Reeskont giderleri	2.978	655	936	206
Kredi faiz tahakkukları	--	--	--	--
Diğer borçlar	--	--	10.271.266	564.920
Diğer borçlar faiz tahakkukları	--	--	4.111.954	904.630
Kiralama işlemleri	76.360	16.799	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vadeli)	583.306	128.327	361.035	79.428
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	3.373.390	733.209	17.565.079	2.160.752
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)	(263.562.354)	(13.178.118)	(230.295.762)	(11.514.788)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vadeli)	--	--	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(2.503.394)	(250.339)	(2.503.394)	(250.339)
Peşin Ödenmiş Giderler	(3.967)	(873)	(3.967)	(873)
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	--	--	(15.000)	(3.300)
Reeskont Gelirleri	(1.998)	(440)	(18.243)	(4.013)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(266.071.713)	(13.429.770)	(232.836.366)	(11.773.313)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(262.698.323)	(12.696.561)	(215.271.287)	(9.612.561)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2019	01.01.-31.12.2018
Dönem başı açılış bakiyesi	(9.612.561)	(37.662.432)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	1.235	243
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	10.027	--
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(3.095.262)	28.049.628
Toplam	(12.696.561)	(9.612.561)

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç / zarar kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Dönem Net Karı / (Zararı)	22.216.975	(21.571.320)	27.326.616	(129.335.566)
Pay Adeti	300.000.000	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Pay Başına Kazanç	0,0741	(0,0719)	0,0911	(0,4311)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	33.386	37.736
Ticari alacaklar	209.172	21.196
Finansal yatırımlar	955.853.879	940.498.761
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	736.239	14.216.042
Ticari borçlar	78.287	919.588

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Varlıklar

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

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

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

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, belirlenen seviyeler arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	3.360.400	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	64.605.395	882.208.053	5.680.031

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Kredi riski

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	204.094	5.078	7.026.378	376.252	955.701.429	152.450	22.961.287	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	204.094	5.078	7.026.378	376.252	955.701.429	152.450	33.113	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	22.928.174	--

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	11.125	10.071	2.267.123	7.239.380	923.474.899	17.023.862	26.225.633	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.125	10.071	2.267.123	7.239.380	923.474.899	17.023.862	37.459	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	26.188.174	--

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka kredileri	57.772	57.772	57.772	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	678.467	795.949	98.043	292.704	405.202
Toplam	678.467	795.949	98.043	292.704	405.202

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Beklenen vadeler uyarınca</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	78.287	80.285	32.687	47.598	--
Diğer Borçlar	319.475.576	319.475.578	--	37.217.809	282.257.769
Toplam	319.553.863	319.555.863	32.687	37.265.407	282.257.769

Sermaye Yönetimi

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

Kur Riski

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

Şirket 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinin değeri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 679.658 TL (31 Aralık 2018 : 770.308 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borç	334.799.804	337.042.427
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(33.386)	(37.736)
Net Borç	334.766.418	337.004.691
Toplam Özsermaye	636.785.639	618.417.455
Toplam Sermaye	971.552.057	955.422.146
Net Borç/Toplam Sermaye	34%	35%

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

AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Yatırım İşletmesi

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

Metro Ticari Mali Yatırımlar Holding A.Ş.’nin esas sözleşmesindeki amacı ve faaliyet konusu; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları 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;

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş., (“Metro Organizasyon”)** faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket’in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO
DİPNOTLARI

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

- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet")**; faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 31 Aralık 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100'üne sahipken, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla % 51,65 (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %47,27) oranında hisse senedine sahiptir.
- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et")**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla %66'42 ye (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %51) düşmüştür.
- d) **Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel")**; 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Şirket Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerleme raporunda belirlenen tutar olan 373.579.392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336.221.453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir.

2-) Şirket'in hisse senetlerinin %99,85'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı Van-Bes'in 06 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'unda Van-Bes'in 6.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 4.800.000 TL arttırılmak suretiyle 10.800.000 TL'ye çıkarılmasına, bu defa arttırılan 4.800.000 TL'nin 16.04.2016 tarihli Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Raporu ile tespit edilen Şirket'in 4.800.000 TL tutarındaki alacağından karşılanmasına karar verilmiştir. Ancak söz konusu 06 Mayıs 2019 Tarihli Genel Kurul Kararının ilgili Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından rapor tarihi itibarıyla tescil ve ilan olunmadığından dolayı söz konusu sermaye artışı rapor tarihi itibarıyla kesinleşmemiştir.