

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLAR I VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	6-44

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017	
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	15.894.144	2.761.091
Finansal Yatırımlar		170.782.036	33.933.713
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	170.782.036	33.933.713
Ticari Alacaklar	7	33.973.057	28.849.235
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	1.547.262	1.222.216
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		32.425.795	27.627.019
Diğer Alacaklar	8	183.474	4.752
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	157.764	2.848
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		25.710	1.904
Peşin Ödenmiş Giderler	9	76.250	31.716
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		76.250	31.716
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	3.115.181	7.378.583
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		224.024.142	72.959.090
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	1.703.986	1.195.388
- İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		159.711	159.711
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.544.275	1.035.677
Diğer Alacaklar	8	2.206.456	8.151.445
Maddi Duran Varlıklar	11	351.461	136.507
- Tesis, Makine ve Cihazlar		11.031	9.919
- Taşıtlar		18.000	24.000
- Mobilya ve Demirbaşlar		306.607	83.268
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		15.823	19.320
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	284.380	49.557
- Bilgisayar Yazılımları		284.380	49.557
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	1.275.332	1.350.800
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.821.615	10.883.697
TOPLAM VARLIKLAR		229.845.757	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7	33.306.728	6.731.835
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	6.699	7.783
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		33.300.029	6.724.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	67.139	49.446
Diğer Borçlar	8	4.838.572	259.186
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	4.678.000	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		160.572	259.186
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	2.332.338	8.687.119
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	5.472.554	387.567
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		101.016	80.728
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		5.371.538	306.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		46.017.331	16.115.153
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	263.401	228.899
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		263.401	228.899
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	15.849.448	3.954
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.112.849	232.853
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		62.130.179	16.348.006
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		130.553.435	67.494.781
Ödenmiş Sermaye	17	50.000.000	29.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	192.342	192.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	17	(1.551)	(45.859)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	17		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.551)	(45.859)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	2.547.895	1.066.458
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	17	14.800.403	4.635.939
Net Dönem Karı / Zararı		63.014.346	32.645.901
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		37.162.142	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		167.715.577	67.494.781
TOPLAM KAYNAKLAR		229.845.757	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2018	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	727.414.683	861.130.778	100.879.190	405.612.507
Satışların Maliyeti	18	(712.377.573)	(817.235.772)	(103.551.988)	(402.239.950)
BRÜT KAR (ZARAR)		15.037.110	43.895.006	(2.672.798)	3.372.557
Genel Yönetim Giderleri	19	(11.972.275)	(5.743.305)	(6.847.029)	(2.003.190)
Pazarlama Giderleri	19	(303.636)	(243.076)	(124.804)	(102.757)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	192.450	53.445	129.901	21.240
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(250.766)	(10.804)	(120.712)	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2.702.883	37.951.266	(9.635.442)	1.287.850
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	85.638.274	6.022.558	41.121.026	(11.876.757)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(7.960.893)	(19.640.781)	43.003	(8.357.783)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		80.380.264	24.333.043	31.528.587	(18.946.690)
Finansman Gelirleri	22	--	--	--	--
Finansman Giderleri	22	(722.821)	(27.457)	(269.076)	(7.319)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		79.657.443	24.305.586	31.259.511	(18.954.009)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(17.544.689)	(3.606.136)	(4.942.508)	3.731.956
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	(1.636.467)	(7.347.590)	1.465.723	(443.845)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	(15.908.222)	3.741.454	(6.408.231)	4.175.801
DÖNEM KARI (ZARARI)		62.112.754	20.699.450	26.317.003	(15.222.053)
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(901.592)	--	506.064	--
Ana Ortaklık Payları		63.014.346	20.699.450	25.810.939	(15.222.053)
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		1.260	714	890	(525)
DÖNEM KARI (ZARARI)					
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		30.507	(33.744)	(75.662)	(13.066)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları). Vergi Etkisi		(12.740)	6.749	10.849	2.613
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		17.767	(26.995)	(64.813)	(10.453)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		62.130.521	20.672.455	26.252.190	(15.232.506)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(928.134)	--	480.576	--
Ana Ortaklık Payları		63.058.655	20.672.455	25.771.614	(15.232.506)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK- 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar / Zararlar				
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Anaortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2017 itibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	29.000.000	192.342	(32.810)	972.321	(1.159.823)	5.889.899	34.861.929	--	34.861.929
Transferler	--	--	--	94.137	5.795.762	(5.889.899)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	(26.995)	--	--	20.699.450	20.672.455	--	20.672.455
30 Eylül 2017 itibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	29.000.000	192.342	(59.805)	1.066.458	4.635.939	20.699.450	55.534.384	--	55.534.384
01 Ocak 2018 itibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	29.000.000	192.342	(45.859)	1.066.458	4.635.939	32.645.901	67.494.781	--	67.494.781
Transferler	17	--	--	1.481.437	31.164.464	(32.645.901)	--	--	--
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	17	--	--	--	--	--	--	38.090.276	38.090.276
Sermaye Artırımı		21.000.000	--	--	(21.000.000)	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		--	--	44.308	--	63.014.346	63.058.654	(928.134)	62.130.520
30 Eylül 2018 itibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	50.000.000	192.342	(1.551)	2.547.895	14.800.403	63.014.346	130.553.435	37.162.142	167.715.577

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dipnot Referansları 01.01.- 30.09.2018	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.785.597	5.494.729
Dönem Karı (Zararı)		63.014.346	20.699.450
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		63.014.346	20.699.450
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(58.051.601)	17.178.913
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	129.831	30.951
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(76.989.756)	13.482.811
-Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(76.989.756)	13.482.811
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	5.126.769	65.764
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	62.070	54.960
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	5.064.699	10.804
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	24	15.920.962	3.599.387
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(3.101.118)	--
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç/Kayıp ile İlgili Düzeltmeler		(2.356.645)	--
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		3.218.356	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		29.905.754	(32.383.634)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(4.837.712)	(27.826.635)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(325.046)	686.653
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(4.512.666)	(28.513.288)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	5.766.277	(9.558.895)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(154.916)	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	5.921.193	(9.558.895)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(31.667)	(35.912)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	26.516.465	11.037.636
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(47.778)	9.329
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	26.564.243	11.028.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	7.633	20.607
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	4.576.137	6.020.435
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	4.678.000	(6.385.000)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(101.863)	364.565
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	24	(2.091.379)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.091.379)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		34.868.499	5.494.729
Ödenen Faiz		(681.647)	--
Alınan Faiz		3.782.765	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		15.815.980	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(51.034.964)	(2.870.111)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(29.984.490)	(2.791.859)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(542.069)	(78.252)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(273.207)	(64.129)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(268.862)	(14.123)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışlar	3	(20.508.405)	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.382.420	(600.000)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	--	(600.000)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		10.382.420	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.133.053	2.024.618
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.761.091	287.691
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.894.144	2.312.309

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Ana Ortaklık Şirket”) ve bağlı ortaklıkları, konsolide finansal tablo dipnotlarında “Grup” olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen diğer Şirket’in faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi, 20.12.1996 tarihinde ‘Toprak Menkul Değerler A.Ş.’ unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 27.12.1996 tarih, 4197 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, 28.10.2004 tarih ve 1.50.2004 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile unvanının ‘Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ olarak değiştirilmesine karar vermiş ve 08.02.2005 tarih ve 6235 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan ile unvan değişikliği işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in ana faaliyet alanı mevduat toplamak ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktır:

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,
 - İşlem aracılığı faaliyeti,
 - Portföy aracılığı faaliyeti,
 - Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
 - Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
 - Sınırlı saklama hizmetinde,
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

Ana Ortaklık Şirket, Büyükdere Caddesi Metrocity A Blok Kat:17 No: 171 1. Levent – İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi 50.000.000 TL olup tamamı Fatma Öztürk Gümüşsu’na aittir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup’un 30 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 21).

Ana Ortaklık Şirket’in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamaktadır.

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Metro Portföy), 10 Nisan 2017 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Metro Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Metro Portföy, Sermaye Piyasası Kurulu’na “Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi” ve “Yatırım Danışmanlığı Faaliyet Yetki Belgesi” almak için başvurda bulunmuş olup, 09.10.2017 tarih ve 2017/34 sayılı haftalık bültende açıklandığı üzere Şirket’e faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, Denizbank A.Ş. ile 18.05.2017 tarihinde “Bireysel Portföy Saklama Sözleşmesi” ve 13.06.2017 tarihinde ise “Fon Hizmet Sözleşmesi” imzalamıştır.

Şirket’in yönetim merkezinin adresi Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok K:17 1. Levent / İstanbul olup şubesi bulunmamaktadır.

Şirket’in sermayesi 2.000.000 TL olup tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir. Ana ortak olan Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin hakim ortağı Fatma Öztürk Gümüşsu’dur. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in 5 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2017:5).

	30.09.2018		31.12.2017	
	Oran	Tutar (TL)	Oran	Tutar (TL)
Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100,00%	2.000.000	100,00%	2.000.000
Toplam	100,00%	2.000.000	100,00%	2.000.000

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Metro Yatırım Ortaklığı”) 15 Haziran 1998 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu’nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Metro Yatırım Ortaklığı’nın ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Metro Yatırım Ortaklığı’nın fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Metro Yatırım Ortaklığı’nın 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3 kişi).

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.)’nin ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok K:17 1. Levent / İstanbul.

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’nin sahip olduğu sermayesinin %5,00’ine tekabül eden toplam 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı payları, 1 TL nominal değerli pay için 6,24 TL fiyatla, Şirket sermayesinin %27,60’ına tekabül eden toplam 5.796.413,37 TL nominal değerli B Grubu payları ise 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla ve yine Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.’nin sahip olduğu Şirket sermayesinin % 15,00’ine tekabül eden toplam 3.150.000 TL nominal değerli B Grubu payları, 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla olmak üzere Grup’a "toptan alış satış işlemleri" kapsamında pay devri 09.04.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. de gerçekleşmiştir.

Grup satın almış olduğu B grubu paylardan, 25.05.2018, 31.05.2018 ve 08.06.2018 tarihlerinde 6.873.163 nominal bedelli kısmını 10.382.420 TL bedel ile Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda satmıştır. Grup’un Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de sahip olduğu pay oranı 30.09.2018 itibarıyla %19,29’dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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 (“KGK”) 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.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’ na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 30 Eylül 2018 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 5,9902 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 6,9505 TL’dir (31 Aralık 2017: 1 ABD doları: 3,7719 TL, 1 Euro: 4,5155 TL).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 09 Kasım 2018 tarihinde Grup’un Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi” ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Grup’un, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemi” ne tabi tutulmaktadır.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Grup’unun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi” ne tabi tutulmuş Şirket aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Grup’un Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı			Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Oy Hakkı	Payı
Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	%100	%100	%100	--
Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	%19.29	%19.29	%52.52	%80.71

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardının ilk defa uygulanması:

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

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:

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

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.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un diğer 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri 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.

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

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

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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

Grup’un sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

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

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

Krediler ve diğer alacaklar

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Şerefiye / Negatif Şerefiye

Bir bağlı ortaklık ya da iştirakin tanımlanabilir net varlıklarının gerçek değerini aşan bir maliyet bedeli ile elde edilmesi durumunda, elde etme tarihinde oluşan aradaki fark şerefiye olarak tanımlanmaktadır.

Şerefiye tutarı, yılda bir kere veya taşıdığı değerin gerçekleşmeyeceğini işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olası değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Şerefiye, maliyet bedelinden birikmiş itfa ve herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra ortaya çıkan değerle gösterilmektedir.

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan”, “Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan” veya “İtfa edilmiş maliyetinden ölçülenler” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı yöntemine” göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Grup’un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen 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.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Finansal kiralamalar (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar bilançoda “Finansal kiralama borçları” kaleminde gösterilmektedir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunulan Gruplar “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.434,42 TL olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL).

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranı	%23.00	%14.57
Enflasyon oranı	%19.61	%9.80
Reel iskonto oranı	%2.83	%4.34

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Grup’un çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit akış tablosu

Grup, 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, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup’un 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.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Grup, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği’ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Grup’un kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Grup tek bir coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Yönetici Kazançlarının Ödenmesi

SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı tebliğ uyarınca;

İhraççıların yöneticileri, herhangi bir altı aylık dönem içerisinde ilgili sermaye piyasası araçlarında gerçekleştirdikleri alım satım işlemlerinden kazanç elde etmeleri durumunda, elde ettikleri net kazancı elde edilmesinden itibaren 30 gün içerisinde ihraççılara öderler. Elde edilen kazancın hesaplanmasında son giren ilk çıkar yöntemi uygulanır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’nin sahip olduğu sermayesinin %5,00’ine tekabül eden toplam 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı payları, 1 TL nominal değerli pay için 6,24 TL fiyatla, Şirket sermayesinin %27,60’ına tekabül eden toplam 5.796.413,37 TL nominal değerli B Grubu payları ise 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla ve yine Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Unvanı: Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ortaklarından Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.’nin sahip olduğu Şirket sermayesinin % 15,00’ine tekabül eden toplam 3.150.000 TL nominal değerli B Grubu payları, 1 TL nominal değerli pay için 1,56 TL fiyatla olmak üzere Grup’a "toptan alış satış işlemleri" kapsamında pay devri 09.04.2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. de gerçekleşmiştir.

Satın alma bedeli	20.508.405
Toplam tanımlanabilir satın alınmış net varlıklar	22.865.048
Negatif Şerefiye	(2.356.643)
Toplam net alınan varlıklar	20.508.405

Grup satın almış olduğu B grubu paylardan, 25.05.2018, 31.05.2018 ve 08.06.2018 tarihlerinde 6.873.163 nominal bedelli kısmını 10.382.420 TL bedel ile Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda satmıştır. Grup’un Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de sahip olduğu pay oranı 30.09.2018 itibarıyla %19,29’dur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	806.203	--	225.412	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	99.636	--	73.551	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Ticaret A.Ş.	247.692	--	222.260	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	24.223	--	190.723	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	189.866	--	374.585	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.635	--	--	--
Metro Avrasya Georgia A.Ş.	2.500	--	2.500	--
Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.050	--	33.527	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	86	--	1.059	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	147.177	--	98.599	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	82	157.764	--	2.848
Reeskont	(15.888)	--	--	--
Toplam	1.547.262	157.764	1.222.216	2.848

4.2 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
İlişkili Taraflara Olan Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.255	--	7.721	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	19	--	18	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	44	--	44	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	381	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Ticaret A.Ş.	--	--	--	--
Ortaklara Temettü Borçları	--	678.000	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	4.000.000	--	--
Toplam	6.699	4.678.000	7.783	--

4.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Grup’un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 01.01.-30.09.2018 ve 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Üst düzey yöneticileri ödenen ücretler	1.282.347	188.728
Toplam	1.282.347	188.728

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4.4 01.01.- 30.09.2018 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa Yapıcılığı	Danışmanlık	Risk Yönetim Hizmeti	Faiz	Diğer	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	21.433	--	67.500	--	--	--	401.891	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	403.325	9.000	--	18.000	--	--	--	--	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	2.165.774	--	90.000	--	12.823	--	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	620	--	90.000	--	8.873	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	64	--	--	--	21.552	4.645	--	--	16.489
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	--	--	33.750	--	28.866	--	--	--	14.237
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	557.846	--	135.000	--	116	--	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--	534.987
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	93.665	44.000	9.000	--	9.994	--	--	--	--
Galip Öztürk	805	--	--	--	2.348	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	631	--	--	--	3.147	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	103	--	--	--	39	--	--	--	867
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	3	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	1.091	--	--	--	--	--	--	--	--
Ayhan Kılıç	678	--	--	--	--	--	--	--	--
Hakan Demircioğlu	562	--	--	--	--	--	--	--	--
Yasemin Hakan	44	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	3.246.644	53.000	425.250	18.000	87.758	4.645	401.891	--	566.580

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4.5 01.01.- 30.09.2017 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden Sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Sermaye Artışı	Likitide sağlama	Faiz	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	272.605	--	67.500	67.500	--	--	224.050	1.850	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	265.296	27.000	--	--	50.000	--	--	--	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	228.388	--	90.000	81.000	50.000	14.152	--	--	1.120
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	4.166	--	90.000	67.500	--	4.687	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	12.776	--	52.500	--	--	15.434	--	--	48.955
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	--	--	33.750	67.500	50.000	17.153	--	--	13.620
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	19.572	--	135.000	--	--	27.976	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	647	--	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--	100.344
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	467	49.000	9.000	--	--	2.839	--	--	--
Galip Öztürk	39.379	--	--	--	--	464	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	107	--	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	259	--	--	--	--	149	--	--	595
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	3	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak.Tic.Ltd.Şti.	121	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	843.786	76.000	477.750	283.500	150.000	82.854	224.050	1.850	164.634

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	14.678	19.315
Bankalar		
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>388.300</i>	<i>456.560</i>
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>3.844</i>	<i>214.400</i>
<i>Blokeli Mevduat</i>	<i>--</i>	<i>248.020</i>
<i>Faiz Tahakkukları</i>	<i>7</i>	<i>2.312</i>
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	77.123	1.820.484
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları	166	--
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	15.410.026	--
Toplam	15.894.144	2.761.091

30 Eylül 2018 tarihi itibari ile Grup’un banka hesapları 246.220 TL blokaj bulunmaktadır. Bu blokaj iş davasına karşılık verilmiş olan teminat mektubu için nakit bloke yapılmıştır (Not:14.2). Banka, Grup’un ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir (31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Grup’un banka hesaplarında 248.020 TL blokaj bulunmaktadır. Bu blokajın 246.220 TL’lik kısmı iş davasına karşılık verilmiş olan teminat mektubu için nakit bloke yapılmıştır (Not:14.2). Banka, Grup’un ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1.800 TL ‘lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır. Banka, grubun ilgili borcunu garanti etmiş borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir).

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Bağlanma Tarihi	Dönüş Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası	28.09.2018	1.10.2018	26,14%	77.123
Vadeli Mevduat	28.09.2018	1.10.2018	23,00%	3.844
Toplam				80.967

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	170.782.036	33.933.713
--Borsada İşlem Gören	168.083.229	33.903.252
<i>İlişkili Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	8.561.185	15.877.933
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	159.522.044	18.025.319
--Özel Sektör Borçlanma Araçları	2.698.807	--
--Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları	--	30.461
Toplam	170.782.036	33.933.713

Hisse Senetleri

30.09.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	94.068.047	170.782.036	76.713.989
Toplam	94.068.047	170.782.036	76.713.989
31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	34.244.353	33.903.252	(341.101)
Toplam	34.244.353	33.903.252	(341.101)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	28.637	30.461	1.824
Toplam	28.637	30.461	1.824

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’ de açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	159.711	159.711
<i>Borsa İstanbul A.Ş(*)</i>	<i>159.711</i>	<i>159.711</i>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.544.275	1.035.677
<i>Devlet Tahvili</i>	<i>1.027.532</i>	<i>1.035.677</i>
<i>Hisse Senetleri (**)</i>	<i>516.743</i>	<i>--</i>
Toplam	1.703.986	1.195.388

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 138’inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan “Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul’un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir.” Hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulu’nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 47.913.300 adet payın bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

(**) Grup’un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hisse senetlerinin tamamı BİST’te işlem görmektedir.

30.09.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>			
<i>Devlet Tahvili</i>	<i>1.049.336</i>	<i>1.027.532</i>	<i>(21.804)</i>
<i>Hisse Senetleri</i>	<i>461.501</i>	<i>516.743</i>	<i>55.242</i>
Toplam	1.510.837	1.544.275	33.438
31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>			
<i>Devlet Tahvili</i>	<i>938.729</i>	<i>1.035.677</i>	<i>96.948</i>
Toplam	938.729	1.035.677	96.948

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminat olarak verilen devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili		
<i>Borsa İstanbul A. Ş</i>	800.000	780.000
<i>Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası</i>	300.000	240.000
Toplam	1.100.000	1.020.000

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan alacaklar	1.547.262	1.222.216
<i>Müşteriler</i>	1.563.150	1.122.216
<i>Alınan çekler</i>	--	100.000
<i>Kredili müşteriler</i>	--	--
<i>Reeskont</i>	(15.888)	
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	32.425.795	27.627.019
<i>Müşteriler</i>	8.776.426	34.049
<i>Kredili müşteriler</i>	--	5.004.303
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	69.730	70.095
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(69.730)	(70.095)
<i>Vadeli işlemler portföy takas alacakları</i>	283.105	16.167.545
<i>Vadeli işlemler müşteri takas alacakları</i>	554.264	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri alacakları</i>	22.791.000	5.312.476
<i>Gelir tahakkukları</i>	21.000	138.996
Toplam	33.973.057	28.849.235

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklar hesabı için hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	70.095	59.283
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	--	10.812
Tahsilatlar	(365)	--
Kapanış Bakiyesi	69.730	70.095

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

7.2 Ticari Borçlar, net

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara Ticari Borçlar	6.699	7.783
<i>Müşteri borçları</i>	6.699	7.783
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	33.300.029	6.724.052
<i>Müşteri borçları</i>	--	343.088
<i>Satıcı borçları</i>	21.891	70.259
<i>Vadeli işlemler müşteri takas borçları</i>	554.264	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri borçları</i>	32.718.711	5.312.476
<i>Gider tahakkukları</i>	5.163	28.579
Toplam	33.306.728	6.731.835

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Diğer Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli	30.09.2018	31.12.2017
Personelden Alacaklar	1.134	1.904
Ortaklardan Alacaklar	157.764	2.848
Diğer	24.576	--
Toplam	183.474	4.752

Uzun Vadeli	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.206.356	8.151.445
Diğer	100	--
Toplam	2.206.456	8.151.445

8.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Temettü Borçları	678.000	--
Ortaklara Borçlar	4.000.000	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	160.572	259.186
Toplam	4.838.572	259.186

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenmiş Giderler	76.250	31.716
Toplam	76.250	31.716

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	3.115.181	7.378.583
Toplam	3.115.181	7.378.583

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan		30 Eylül 2018
			Girişler	Çıkış	
Tesis, Makine ve Cihazlar	125.657	4.999	--	--	130.656
Taşıtlar	40.000	--	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.562.234	268.208	8.901	--	1.839.343
Diğer Maddi Duran Varlıklar	289.589	--	--	--	289.589
Toplam	2.017.480	273.207	8.901	--	2.299.588
Birikmiş Amortisman (-)					
Tesis, Makine ve Cihazlar	115.738	3.887	--	--	119.625
Taşıtlar	16.000	6.000	--	--	22.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.478.966	49.850	3.920	--	1.532.736
Diğer Maddi Duran Varlıklar	270.269	3.497	--	--	273.766
Toplam	1.880.973	63.234	3.920	--	1.948.127
Net Defter Değeri	136.507				351.461

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2017
Tesis, Makine ve Cihazlar	116.058	9.599	--	125.657
Taşıtlar	40.000	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.157.421	73.322	(331.491)	1.562.234
Diğer Maddi Duran Varlıklar	284.633	4.956	--	289.589
Toplam	1.598.112	87.877	(331.491)	2.017.480
Birikmiş Amortisman (-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	113.370	2.368	--	115.738
Taşıtlar	8.000	8.000	--	16.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.133.459	14.016	(331.491)	1.478.966
Diğer Maddi Duran Varlıklar	265.609	4.660	--	270.269
Toplam	1.520.438	29.044	(331.491)	1.880.973
Net Defter Değeri	77.674			136.507

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Girişler	Çıkış	30 Eylül 2018
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	573.979	268.862	130.760	--	973.601
Toplam	573.979	268.862	130.760	--	973.601
Birikmiş Amortisman (-)					
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	524.422	66.597	98.202	--	689.221
Toplam	524.422	66.597	98.202	--	689.221
Net Defter Değeri	49.557			--	284.380

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2017
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	530.456	43.523	--	573.979
Toplam	530.456	43.523	--	573.979
Birikmiş Amortisman (-)				
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	508.656	15.766	--	524.422
Toplam	508.656	15.766	--	524.422
Net Defter Değeri	21.800			49.557

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama sözleşmeleri:

Grup’un kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmesi, kiralama dönemi 1 yıl olup, ofis binasıyla ilgilidir.

Tüm faaliyet kiralamaları Grup’un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	(449.027)	(420.048)
Toplam	(449.027)	(420.048)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Personel İzin Karşılığı	101.016	80.728
Dava Gider Karşılığı	358.869	306.839
Diğer Karşılıklar	5.012.669	--
Toplam	5.472.554	387.567

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılığı	263.401	228.899
Toplam	263.401	228.899

	01.01- 30.09.2018	01.01- 31.12.2017
01 Ocak Bakiyesi	228.899	131.173
Konsolidasyona Yeni Giren Bağlı Ortaklığın Etkisi (+)	28.842	--
Hizmet Maliyeti	55.160	75.512
Faiz Maliyeti	39.842	5.903
Dönem İçi Ödemeler	(58.835)	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(30.507)	16.311
Kapanış bakiyesi	263.401	228.899

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yıllık ayarlandığı için, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

15. TAAHHÜTLER

a. Verilen-Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Grup Tarafından verilen TRİ’LER (Teminat-Rehin-İpotekler)	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	3.480.208	9.433.342
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen Tri’lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Grupleri Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	3.480.208	9.433.342

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2018	31.12.2017
Kime Verildiği	Bankası	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
T.C. İstanbul 30. İcra Müdürlüğü	Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.	246.220	246.220
Toplam		246.220	246.220

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit olarak verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir

	30.09.2018	31.12.2017
İşlem Teminatı (Portföy)	1.821.733	7.942.276
VİOP Teminatları	120.045	108.223
BAP Teminatları	156.344	--
Borsa İstanbul A.Ş. Teminatları	80.000	80.000
Takasbank A.Ş. Teminatları	28.234	20.846
OGS Cihaz Teminat Bedeli	100	100
Şekerbank T.A.Ş. Kiralık Kasa Teminatı	--	--
Toplam	2.206.456	8.151.445

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle teminat olarak verilen tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2018	31.12.2017
Kime Verildiği	Piyasa	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş.	Tahvil Piyasası	747.296	791.988
Borsa İstanbul A.Ş.	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	280.236	243.689
Toplam		1.027.532	1.035.677

b. Dava ve İhtilaflar

Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılmış 2 adet dava bulunmaktadır. Davalardan 1 tanesi işçi davasıdır. Davanın toplam değeri 210.097 TL’dir ve tamamına karşılık ayrılmıştır. Diğer dava ise Grup’un faaliyet gösterdiği Metro City İş Merkezi A Blok’ ta 19.08.2006 tarihinde meydana gelen yangın nedeniyle açılan davanın karşılığı olarak ayrılan tutardır. Söz konusu dava için 96.742 TL karşılık ayrılmıştır. Ayrıca söz konusu dava ile ilgili faiz hesaplanmamış, verilecek karara göre tahakkuk yapılacaktır. Dava halen devam etmektedir. Grup aleyhine devam etmekte olan davalar için toplam 358.869 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017 – 306.839 TL).

Grup tarafından açılmış davalar;

Grup tarafından açılmış 69.730 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır, bu davanın tamamına şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2017 – 70.095 TL).

Grup, SPK’nın 13.02.2018 tarihli 84987595663.09-E.1654 sayılı yazısıyla tebliğ edilen Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.’nin hisselerinin alım satımından kaynaklı 754.968 TL tutarındaki karını iade talebine ilişkin dava açmıştır.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	54.824	49.446
Personele Borçlar	12.314	--
Toplam	67.138	49.446

17. ÖZKAYNAKLAR

a.Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 29.000.000). Grup’un sermayesi her biri 1.000 TL nominal değerde 50.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Grup sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
Ortak Adı Soyadı / Unvanı	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Fatma Öztürk Gümüşsu	100,00%	50.000.000	100,00%	29.000.000
Nominal Sermaye	100,00%	50.000.000	100,00%	29.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100,00 %	50.192.342	100,00%	29.192.342

b. Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nın 519. maddesinin C bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

	30.09.2018	31.12.2017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.547.895	1.066.458
Toplam	2.547.895	1.066.458

c. Emeklilik Planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.551)	(45.859)
Toplam	(1.551)	(45.859)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

d. Geçmiş yıllar kar / (zararları)

	30.09.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	14.800.403	4.635.939
Toplam	14.800.403	4.635.939

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
<i>Satış Gelirleri</i>				
Özel sektör tahvilleri satış gelirleri	22.006.686	--	--	--
Hisse senedi satış gelirleri	658.455.120	857.082.031	98.225.783	404.798.216
Eurobond satış gelirleri	20.275.951	--	--	--
Devlet tahvili satış gelirleri	2.881.454	--	--	--
Yatırım fonu satış gelirleri	13.189.312	--	870.000	--
<i>Hizmet Gelirleri, (net)</i>				
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	5.012.463	2.814.384	169.924	388.103
Aracılık komisyonu gelirleri	4.738.496	1.036.845	1.308.749	308.815
Müşterilere komisyon iadeleri	--	(8.929)	--	(2.090)
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	855.201	206.447	304.734	119.463
Toplam	727.414.683	861.130.778	100.879.190	405.612.507

Satışların Maliyeti (-)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Özel sektör tahvilleri satış maliyeti	(28.100.498)	--	--	--
Hisse senedi satış maliyeti	(639.559.792)	(817.235.772)	(102.690.689)	(402.239.950)
Eurobond satış maliyeti	(24.646.415)	--	--	--
Devlet tahvili satış maliyeti	(3.378.261)	--	--	--
Yatırım fonu satış maliyeti	(16.692.607)	--	(861.299)	--
Toplam	(712.377.573)	(817.235.772)	(103.551.988)	(402.239.950)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

a. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel Giderleri	(2.328.637)	(1.516.594)	(778.683)	(687.353)
Huzur Hakkı Gideri	(123.452)	--	(53.418)	--
Danışmanlık Giderleri	(684.732)	(94.089)	(170.827)	(38.957)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(123.844)	(61.432)	(93.099)	2.468
Bakım Onarım Giderleri	(390)	(79.129)	(353)	(28.538)
Bilgi İşlem Giderleri	(396.700)	(189.945)	(139.950)	(74.476)
Kira Giderleri	(449.027)	(291.755)	(97.201)	(103.545)
Vergi, Resim Ve Harç Giderleri	(1.320.712)	(3.132.754)	(317.666)	(855.860)
Ofis Giderleri	(43.711)	(50.882)	(21.158)	(10.342)
Amortisman Giderleri	(129.831)	(30.951)	(74.216)	(12.270)
Temsil Ve Ağırlama Giderleri	(42.536)	(17.021)	(15.775)	(12.836)
Haberleşme Giderleri	(31.129)	(33.407)	(8.934)	(11.699)
Reklam Giderleri	(990.257)	--	(187)	--
Diğer Giderler	(5.307.317)	(245.346)	(5.075.562)	(169.782)
Toplam	(11.972.275)	(5.743.305)	(6.847.029)	(2.003.190)

b. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Pay, Tahvil Ve Bono Borsa Piyasası Payı Giderleri	--	(9.876)	--	(4.303)
Borsa İstanbul giderleri	(225.249)	(193.271)	(94.810)	(85.558)
Komisyon Giderleri	(39.570)	(32.732)	(24.852)	(11.743)
VİOP Borsa Payı	(2.490)	(4.584)	(1.993)	(283)
Diğer Giderler	(36.327)	(2.613)	(3.149)	(870)
Toplam	(303.636)	(243.076)	(124.804)	(102.757)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir;

Personel Giderleri	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Brüt Ücretler	(1.493.189)	(1.092.137)	(671.955)	(489.094)
Sosyal Güvenlik Kesintileri	(282.513)	(229.735)	(104.396)	(91.193)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(123.844)	(61.432)	(93.099)	2.468
Personel İkramiye ve Primler	(251.148)	--	(2.332)	--
Diğer Giderler	(301.787)	(119.936)	--	(60.770)
Huzur Hakkı	(123.452)	(74.786)	(53.418)	(46.296)
Toplam	(2.575.933)	(1.578.026)	(925.200)	(684.885)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Amortisman Giderleri	(129.831)	(30.951)	(74.216)	(12.270)
Toplam	(129.831)	(30.951)	(74.216)	(12.270)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

a. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Diğer Gelirler	192.450	53.445	129.901	21.240
Toplam	192.450	53.445	129.901	21.240

b. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Şüpheli Alacak Karşılıkları	--	(10.804)	--	--
Komisyon Giderleri	(116.440)	--	(846)	--
Diğer Giderler	(134.326)	--	(119.866)	--
Toplam	(250.766)	(10.804)	(120.712)	--

22. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a. Finansman Gelirleri

Yoktur.

b. Finansman Giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz Gideri	(658.854)	(13.431)	(251.996)	(1.488)
Teminat Mektubu Komisyonları	(63.967)	(3.878)	(17.080)	(1.293)
Banka Komisyon Giderleri	--	(10.148)	--	(4.538)
Toplam	(722.821)	(27.457)	(269.076)	(7.319)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

a. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Faiz Gelirleri	3.782.612	815.579	1.072.278	528.018
Menkul kıymet değer artışları	79.419.213	131.479	40.008.945	(12.467.678)
Temettü Gelirleri	79.804	62.903	39.803	62.903
Yönetici kazançlarının ödenmesi	--	5.012.597	--	--
Şerefiye Gelirleri	2.356.645	--	--	--
Toplam	85.638.274	6.022.558	41.121.026	(11.876.757)

b. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Menkul kıymet değer azalışları	(2.429.457)	(13.655.298)	43.003	(8.357.783)
Viob işlem kar /zararı	(2.313.080)	--	--	--
Yönetici kazançlarının ödenmesi	--	(5.985.483)	--	--
Yatırım faaliyetlerinden diğer zararlar	(3.218.356)	--	--	--
Toplam	(7.960.893)	(19.640.781)	43.003	(8.357.783)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22’dir (2017: %20). Ancak, 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 91. 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.

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

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

Türkiye’de mukim gruplardan, 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 gruplardan yine Türkiye’de mukim gruplara yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.332.338	8.687.119
Peşin Ödenen Vergiler	(3.115.181)	(7.378.583)
Dönem Karı Vergi yükümlülüğü, net	(782.843)	1.308.536
	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Cari Dönem Vergi Gideri	(1.636.467)	(7.347.590)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(15.908.222)	3.741.454
Toplam	(17.544.689)	(3.606.136)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	30.09.2017
Açılış Bakiyesi	1.346.846	(916.346)
Aktüeryal kayıp kazanç ertelenmiş vergi etkisi	(12.740)	6.749
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(15.908.222)	3.741.454
Toplam	(14.574.116)	2.831.857

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Grup’un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüğü Tebliğ’e göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup’un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

	30.09.2018		31.12.2017	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	245.741	54.062	228.899	45.779
Dava Karşılıkları	358.869	78.950	306.839	67.505
Reeskont Giderleri	22.793	5.013	--	--
Kullanılmamış izin karşılıkları	101.015	22.222	80.728	17.760
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	55.870	12.297	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	70.095	15.421
Finansal varlıklar değer azalışları	--	--	5.466.128	1.202.548
Diğer düzeltmelerin etkisi	--	--	8.123	1.787
Diğer Karşılıklar	5.012.669	1.102.788	--	--
Toplam	5.796.957	1.275.332	6.160.812	1.350.800

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Artışı	(5.514.742)	(1.213.243)	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	(69.730)	(15.341)	(19.773)	(3.954)
Finansal varlıklar değer artışları	(66.452.415)	(14.619.532)	--	--
Reeskont Gelirleri	(153)	(34)	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	(5.902)	(1.298)	--	--
Toplam	(72.042.942)	(15.849.448)	(19.773)	(3.954)
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		(14.574.116)		1.346.846

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar için Grup paylarının birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Net Dönem Karı / (Zararı)	63.014.346	20.699.450	25.810.939	(15.222.053)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000	29.000	29.000	29.000
Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	1.260	714	890	(525)
Sürdürebilir Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	1.260	714	890	(525)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

	30.09.2018	31.12.2017
Toplam Borç	62.130.180	16.348.006
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(15.894.144)	(2.761.091)
Net Borç	46.236.036	13.586.915
Toplam Özsermaye	167.715.577	67.494.781
Toplam Borç	46.236.036	13.586.915
Toplam	27,57%	20,13%

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup’a finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, söz konusu alacağın kredi güvenilirliğini yüksek olarak değerlemektedir. Alacaklar dışında kalan finansal araçlarda kredi riski bulunmamaktadır.

30.09.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.547.262	32.425.795	157.764	25.710	8.561.185	163.765.126	392.151	15.487.149
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.547.262	32.425.795	157.764	25.710	8.561.185	163.765.126	392.151	15.487.149
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)	--	69.730	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(69.730)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.222.216	27.627.019	2.848	8.153.349	15.877.933	19.091.457	921.292	1.820.484
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.222.216	27.627.019	2.848	8.153.349	15.877.933	19.091.457	921.292	1.820.484
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)	--	70.095	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(70.095)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30.09.2018	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	38.145.300	38.145.300	38.145.300	--
Finansal Borçlar	--	--	--	--
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	6.699	6.699	6.699	--
<i>Diğer Taraf</i>	33.300.029	33.300.029	33.300.029	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	4.678.000	4.678.000	4.678.000	--
<i>Diğer Taraf</i>	160.572	160.572	160.572	--

31.12.2017	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.991.021	6.991.021	6.991.021	--
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	7.783	7.783	7.783	--
<i>Diğer Taraf</i>	6.724.052	6.724.052	6.724.052	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	259.186	259.186	259.186	--

Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup’un, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Fiyat Riski

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmamaktadır.

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

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
30.09.2018					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	15.894.144	--	15.894.144	5
Finansal yatırımlar	172.326.311	159.711	--	172.486.022	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.547.262	--	1.547.262	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	32.425.795	--	32.425.795	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	9
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	6.699	6.699	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	33.300.029	33.300.029	7

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
31.12.2017					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	2.761.091	--	2.761.091	5
Finansal yatırımlar	34.093.424	1.035.677	--	35.129.101	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.222.216	--	1.222.216	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	27.627.019	--	27.627.019	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	7.783	7.783	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	6.724.052	6.724.052	7

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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 dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	30.09.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	168.599.972	168.599.972	--	--
Özel Sektör Borçlanma Araçları	2.698.807	2.698.807	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.027.532	1.027.532	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	159.711	--	--	159.711

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	33.933.713	33.933.713	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.035.677	1.035.677	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	159.711	--	--	159.711

28. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.