

METRO YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZET DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	7-29

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

İstanbul

Giriş

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 30 Ocak 2018 tarihli raporunda sözkonusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından sınırlı incelemeye tabi tutulmuş ve söz konusu denetim şirketi 31 Temmuz 2017 tarihli raporunda ilgili ara dönem finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlamadığını ifade etmiştir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 13 Temmuz 2018

Ceyhan Gönen

Sorumlu Ortak Başdenetçi

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15.633.254	15.660.890
Finansal Yatırımlar	5	30.382.675	31.372.472
Ticari Alacaklar	6	286.110	384.750
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-12	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-12	286.110	384.750
Diğer Alacaklar		10	435
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10	435
Peşin Ödenmiş Giderler		11.776	23.432
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		11.776	23.432
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar		1.091	211
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		46.314.916	47.442.190
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		13.745	4.981
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		41.074	32.558
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		54.819	37.539
TOPLAM VARLIKLAR		46.369.735	47.479.729

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	58.428	91.412
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-12	46.694	2.903
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6-12	11.734	88.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		10.060	28.474
Diğer Borçlar		843.266	2.210
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		840.017	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.249	2.210
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.357	108.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.357	93.905
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		--	14.797
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		913.111	230.798
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.129	28.842
Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		9.129	28.842
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.129	28.842
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		922.240	259.640
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	7	21.000.000	21.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	7	1.372.944	1.372.944
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)		134.454	134.454
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(1.054)	1.281
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.054)	1.281
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	7	2.508.902	2.283.094
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	7	21.362.508	18.523.452
Net Dönem Karı / Zararı		(930.259)	3.904.864
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		45.447.495	47.220.089
TOPLAM KAYNAKLAR		46.369.735	47.479.729

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018, 30 HAZİRAN 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

			<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>
<i>Dipnot</i>	<i>Referansları</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		<i>01 Ocak- 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Ocak- 30 Haziran 2017</i>	<i>01 Nisan- 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Nisan- 30 Haziran 2017</i>	
KAR VEYA ZARAR KISMI						
Hasılat	8	112.316.360	42.951.312	85.283.555	15.370.868	
Satışların Maliyeti	8	(112.679.046)	(40.468.115)	(87.027.045)	(13.751.341)	
BRÜT KAR (ZARAR)		(362.686)	2.483.197	(1.743.490)	1.619.527	
Genel Yönetim Giderleri		(1.151.704)	(818.326)	(562.368)	(398.892)	
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(53.309)	(138.929)	(6.985)	(54.257)	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		637.441	110.916	564.963	4.634	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1)	(40.086)	3.881	(1.792)	
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--	--	--	
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--	--	--	
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
Finansman Gelirleri		--	--	--	--	
Finanman giderleri (-)		--	--	--	--	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri						
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
DÖNEM KARI (ZARARI)		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	
Ana Ortaklık Payları		(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220	
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		(0,0443)	0,0760	(0,8305)	0,0557	

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018, 30 HAZİRAN 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT

DiĞER KAPSAMLI GELİR(GİDER) TABLOLARI

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

	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>
	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>01 Ocak- 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Ocak- 30 Haziran 2017</i>	<i>01 Nisan- 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Nisan- 30 Haziran 2017</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)	(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220
DiĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)	(2.335)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.335)	--	--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.335)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelire İliş kin Vergiler	--	--	--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(932.594)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağı lımı</i>				
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	(932.594)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay ve İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar		Dönem Kar / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynak
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)			
01 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	21.000.000	1.372.944	134.454	528	2.178.094	17.545.583	2.713.835	44.945.438	44.945.438
Transferler	--	--	--	--	105.000	2.608.835	(2.713.835)	--	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(2.100.000)	--	(2.100.000)	(2.100.000)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	--	--	1.596.772	1.596.772	1.596.772
30 Haziran 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	21.000.000	1.372.944	134.454	528	2.283.094	18.054.418	1.596.772	44.442.210	44.442.210
01 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	21.000.000	1.372.944	134.454	1.281	2.283.094	18.523.452	3.904.864	47.220.089	47.220.089
Transferler	--	--	--	--	225.808	3.679.056	(3.904.864)	--	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(840.000)	--	(840.000)	(840.000)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(2.335)	--	--	(930.259)	(932.594)	(932.594)
30 Haziran 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	21.000.000	1.372.944	134.454	(1.054)	2.508.902	21.362.508	(930.259)	45.447.495	45.447.495

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2018	Geçmiş dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.030.401)	(9.446.712)
Dönem Karı (Zararı)		(930.259)	1.596.772
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(930.259)	1.596.772
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(2.999.641)	(537.105)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		5.457	10.810
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(1.094.643)	528.000
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(1.094.643)	528.000
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(129.393)	15.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(114.596)	885
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(14.797)	15.085
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(1.781.062)	(1.091.885)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		899.499	(10.506.379)
Finansal Yatırımlardaki Artış-Azalışlar		--	(10.886.467)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	98.640	3.187.391
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-12	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-12	98.640	3.187.391
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		425	(90.125)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	(90.125)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		425	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		11.656	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(32.984)	(2.716.918)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		43.791	34.344
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(76.775)	(2.751.262)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(18.414)	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		841.056	(260)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		840.017	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.039	(260)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(880)	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğündeki Artış (Azalış)		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.030.401)	(9.446.712)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.842.765	1.045.104
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		2.084.440	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(22.737)	(7.172)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(22.737)	(7.172)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Alınan Faiz		1.781.062	1.052.276
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(840.000)	(2.100.000)
Ödenen Temettüleri		(840.000)	(2.100.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(27.636)	(10.501.608)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.660.890	23.513.153
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.633.254	13.011.545

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 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’in kontrolünü elinde bulunduran ortağı Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ve Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*) ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 27 Aralık 2017 tarihinde Şirket’in toplam sermayesinin % 5' ine karşılık gelen Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki 1.050.000 adet 1.050.000 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı paylar ile Şirket sermayesinin % 42,60’ına karşılık gelen 8.946.413 adet 8.946.413 TL nominal değerli B Grubu paylarını Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ne devredilmesi üzerine anlaşma imzalanmış olup, Şirket’in A ve B Grubu paylarının devrine onay verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na başvuruda bulunulmuştur. Payların devri izin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Mart 2018 tarihinde verilen karar ile onaylanmıştır.

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (Şirket), 22 Ekim 1993 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

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

Şirket fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in 1 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3 kişi).

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %80’i Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir (31 Aralık 2017: %80).

Özet finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 13 Temmuz 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Muhasebe Standartları

Ara dönem özet 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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu Tebliği ve bu Tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, detayları Dipnot 2.4’te belirtilen ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanmaya başlanan TFRS 9 haricinde 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.2.1 Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revise edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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 hasılatın 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:

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.2.1 Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması (Devamı)

- 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 yükümlülüklerini 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.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.2.1 Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması (Devamı)

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

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.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Şirket özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği çerçevesinde hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

a) Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin özet finansal tablolar üzerindeki etkileri

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. TFRS 9’un ilk kez uygulanması esnasında, TFRS 9’un riskten korunma muhasebesine ilişkin belirlenmiş hükümleri haricinde önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmeden uygulanır. Bu çerçeveden, yeniden sınıflandırmalar ve finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılıklarına ilişkin düzeltmeler Özkaynaklar altında 1 Ocak 2018 tarihli açılış bakiyelerinde düzeltme yapılarak uygulanmakta ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tablolarda bir değişiklik yapılmamaktadır.

Şirket, TFRS 9’un ilk kez uygulanması kapsamında yapmış olduğu çalışmalar kapsamında ilgili değişikliklerin özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin bulunmaması nedeniyle açılış bakiyelerinde bir değişiklik yapmamıştır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

a) Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin özet finansal tablolar üzerindeki etkileri (Devamı)

TFRS 9, 1 Ocak 2018 öncesine ait dönemlerde TMS 39 tarafından düzenlenen sınıflandırma ve ölçme, finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılması, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ve riskten korunma muhasebesi uygulamalarına ilişkin muhasebe politikalarını düzenlemektedir. Şirket tarafından 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan TFRS 9’a ilişkin muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur.

b) Finansal araçlara ilişkin 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları

Sınıflandırma ve ölçme

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren finansal varlıklarını aşağıdaki ölçüm kategorilerine göre sınıflandırmaktadır:

- Gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklar - İtfa edilmiş maliyet değerlerinden ölçülen finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını elinde tutma amacı, finansal varlıklarına ilişkin iş modellerine ve finansal varlıklarının kontrata dayalı nakit akışlarının özelliklerine bağlı olarak sınıflandırmalarını yapmaktadır.

Gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin değer artış ve azalışları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarından birinde muhasebeleştirilebilmektedir. Bu kapsamda, Şirket özet finansal tablolarında taşımakta olduğu borçlanma araçlarını gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmayı seçmiştir. İlgili finansal varlıklar, sadece ilerleyen dönemlerde Şirket’in finansal varlıklarına ilişkin iş modellerinde bir değişiklik olması durumunda yeniden sınıflandırılabilir.

Şirket, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmamış ta olsa ilk kez doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetleri düşerek gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmektedir.

i) Borçlanma araçlarının muhasebeleştirilmesi

Borçlanma araçlarının sonraki dönem ölçümleri Şirket’in ilgili borçlanma araçlarını yönetim modellerine ve borçlanma araçlarının nakit akış içeriklerine göre belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan borçlanma araçları:

Şirket borçlanma araçlarına ilişkin olarak alım-satım amaçlı bir iş modeline sahip olup söz konusu borçlanma araçlarının nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarını içermesi dolayısıyla borçlanma araçlarını gerçeğe uygun değerinden ölçmekte ve borçlanma araçlarını “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflamaktadır. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

b) Finansal araçlara ilişkin 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları (Devamı)

ii) Borsa para piyasası alacakları

Şirket, borsa para piyasasından alacaklarını vade sonunda tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmasından dolayı sonraki dönem ölçümlerini itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden muhasebeleşirmektedir.

iii) Hisse senetleri

Şirket, hisse senetlerinin tamamını gerçeğe uygun değerinden ölçmektedir. Şirket yönetimi hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer farklarını kar veya zarar tablosuna yansıtma yöntemini seçmiş olup müteakip dönemlerde ilgili hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer farklarını diğer kapsamlı gelirden sınıflandıramayacaktır. Ayrıca hisse senetlerinden elde edilen temettü gelirleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu ortaklık portföyü oluşturmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olmasından dolayı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takasbank para piyasası (“BPP”)	--	7.034.016
Ters repo işlemlerinden alacaklar (*)	15.613.046	3.043.066
Bankadaki nakit	20.208	2.610.782
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>20.208</i>	<i>8.476</i>
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>--</i>	<i>2.602.306</i>
Yatırım fonları	--	1.551.445
VİOP işlem teminatları	--	1.421.581
Toplam	15.633.254	15.660.890

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 15.613.046 TL tutarında ters repo alacakları bulunmakta olup ters repo alacaklarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,99’dur. (31 Aralık 2017: Ters repo alacaklarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,95’tir ve vadesi 3 gündür).

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Özel sektör borçlanma araçları	2.858.644	23.278.670
Yabancı borçlanma araçları (“Eurobond”)	--	7.730.901
Hisse senetleri (*)	27.524.031	92
Borsa para piyasası alacakları	--	362.809
<i>Vadesi üç aydan uzun BPP alacakları</i>	--	362.809
Toplam	30.382.675	31.372.472

(*) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hisse senetlerinin tamamı BİST’te işlem görmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıkların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade Dağılımı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz	27.524.031	92
1- 30 gün	4.648	3.578.769
30- 90 gün	--	1.948.804
90- 180 gün	--	7.375.683
180- 360 gün	--	17.455.455
360 gün ve sonrası	2.853.995	1.013.669
Toplam	30.382.675	31.372.472

Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2018		
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Değer Artış/(Azalış)
Özel sektör borçlanma araçları	2.752.477	2.858.644	106.167
Hisse senetleri	28.724.842	27.524.031	(1.207.811)
Toplam	31.477.319	30.382.675	(1.094.643)

	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Değer Artış/(Azalış)
Özel sektör borçlanma araçları	22.634.486	23.278.670	644.184
Yabancı borçlanma araçları	7.510.445	7.730.901	220.456
BPP alacakları	360.000	362.809	2.809
Hisse senetleri	60	92	32
Toplam	30.504.991	31.372.472	867.481

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VİOP asgari teminatı	--	384.750
Menkul kıymet alımından kaynaklanan alacaklar	286.110	--
Toplam	286.110	384.750

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflara Borçlar	46.694	2.903
İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	11.734	88.509
Toplam	58.428	91.412

7 ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 21.000.000 TL (31 Aralık 2017: 21.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 21.000.000 adet (31 Aralık 2017: 21.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 75.000.000 TL).

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	30 Haziran 2018	Sahiplik Oranı (%)	31 Aralık 2017
		Hisse tutarı TL		Hisse tutarı TL
Metro Yatırım Menkul Değerler A. Ş	19,29%	4.050.000	--	--
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	--	--	33%	6.846.413
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A. Ş	--	--	15%	3.150.000
Halka Açık Kısım	80,71%	16.950.000	52%	11.003.587
Sermaye	100%	21.000.000	100%	21.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		1.372.944		1.372.944
Ödenmiş Sermaye		22.372.944		22.372.944

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

7 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.508.902	2.283.094
Geçmiş yıllar karları	21.362.508	18.523.452
Toplam	23.871.410	20.806.546

Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”) göre işletmeler ticari (safı) karın %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında ticari kardan düşülür. TTK’ya göre safi kardan birinci yasal yedeklerden başka pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülüş kar payıdır.

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

“Ödenmiş Sermaye” den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;

- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Hisseleri BİST’te işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına tabidir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

7 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Kar payı dağıtımı

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem özet finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Ödenecek temettü:

Şirket’in 05.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, geçmiş dönem finansal tablolarında dönem zararı oluşması nedeniyle dönem karından kar dağıtımı yapılmamasına, tamamı dağıtılabılır nitelikteki olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere üzere çıkarılmış sermayemizin %4’u oranına isabet eden toplam 840.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

8 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Özel sektör tahvilleri satış gelirleri	28.797.899	15.950.000	18.162.370	500.000
Hisse senedi satış gelirleri	40.807.070	18.956.979	38.925.009	12.773.264
Eurobond satış gelirleri	26.533.063	--	20.656.187	--
Devlet tahvili satış gelirleri	2.372.596	8.814.627	2.372.596	2.986.107
Yatırım fonu satış gelirleri	16.121.024	--	8.185.851	--
Satış Faaliyetlerinden Diğer Gelir/Giderler, Net (*)	(2.315.292)	(770.294)	(3.018.458)	(888.503)
Toplam	112.316.360	42.951.312	85.283.554	15.370.868

Satışların Maliyeti

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Özel sektör tahvilleri satış maliyeti	(28.100.498)	(15.993.930)	(17.828.103)	(483.280)
Hisse senedi satış maliyeti	(41.689.930)	(15.871.013)	(39.863.486)	(10.466.721)
Eurobond satış maliyeti	(24.646.415)	--	(19.068.450)	--
Devlet tahvili satış maliyeti	(2.410.895)	(8.603.172)	(2.410.895)	(2.801.340)
Yatırım fonu satış maliyeti	(15.831.308)	--	(7.856.111)	--
Toplam	(112.679.046)	(40.468.115)	(87.027.045)	(13.751.341)

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

8 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(Devamı)

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
(*) Satış faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net				
Devlet tahvili reeskont geliri	--	(325.786)	--	(402.662)
Devlet tahvili ters repo satış karları	366.235	440.149	278.543	96.930
Özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	106.169	--	(42.840)	--
Yatırım fonları gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	--	--	(134.933)	--
Eurobond gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	--	--	(5.698)	--
Temettü gelirleri	40.001	212.246	40.001	208.833
Faiz gelirleri	1.741.061	1.052.276	882.691	684.683
Hisse senetleri gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	--	22	(8.098)	(1.493.562)
Hisse senetleri değer artış/(azalışları)	(1.262.400)	(574.595)	(1.262.400)	(574.595)
Geçmiş yıllar menkul kıymet reeskont (geliri)/gideri iptali	(993.277)	(202.214)	(997.604)	--
Geçmiş yıllar hisse senedi değer (artış)/azalış iptali	--	--	--	574.595
Viob işlem kar /zararı	(2.313.080)	(1.388.802)	(1.729.554)	35.930
Diğer	--	16.410	(38.565)	(18.655)
Toplam	(2.315.292)	(770.294)	(3.018.458)	(888.503)

9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Kur farkı gelirleri	608.726	110.916	564.963	4.634
Diğer	28.715	--	--	--
Toplam	637.441	110.916	564.963	4.634

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri	--	(39.842)	(3.881)	(1.633)
Diğer	(1)	(244)	--	(159)
Toplam	(1)	(40.086)	(3.881)	(1.792)

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

10 GELİR VERGİLERİ

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi’nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34’üncü Maddesi’nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci Madde’nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci Madde’nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

11 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), cari dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

11 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(930.259)	1.596.772	(1.743.999)	1.169.220
İhraç edilmiş hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	21.000.000	21.000.000	21.000.000	21.000.000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	(0,0443)	0,0760	(0,0830)	0,0557

12 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

b) İlişkili taraflara olan borçlar

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.190	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	39.504	--	--	--
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	--	--	2.903	--
Ortaklara Temettü Borçları	--	840.017	--	--
TOPLAM	46.694	840.017	2.903	--

c) 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Komisyon	Portföy Yönetim	Kira	Sabit Kıymet Alımı	Diğer
Metro Yatırım Menkul Değerler	17.433	--	--	--	12.811
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.	--	--	--	16.561	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.,	--	61.217	--	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	--	--	28.123	--	--
Toplam	17.433	61.217	28.123	16.561	12.811

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” cinsinden ifade edilmiştir.)

12 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30.06.2017	Kira	Sabit Kıymet Alımı	Diğer
EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	13.458	--	--
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	--	6.078	6.858
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	--	--	5.866
Eczacıbaşı Ortak Sağlık ve Güvenlik Birimi A.Ş.	--	--	3.138
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	--	--	2.405
Toplam	13.458	6.078	18.267

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 623.691 TL'dir (30 Haziran 2017: 554.386 TL).

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Piyasa riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal yatırımlar	--	--	--	7.730.901	2.049.604	--
Toplam varlıklar	--	--	--	7.730.901	2.049.604	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Net yabancı para pozisyonu	--	--	--	7.730.901	2.049.604	--

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler Dipnot aşağıda yer alan döviz kurları ile kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket’in ABD Doları’ndaki %10’luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	773.090	(773.090)
ABD Doları net etki	--	--	773.090	(773.090)
	--	--		
Toplam	--	--	773.090	(773.090)

b. Faiz riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket’in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	TL (%)	TL (%)
Özel sektör borçlanma araçları	19,38	15,25
Vadeli mevduatlar	--	14,95
Borsa para piyasası alacakları	--	13,51
Ters repolar	17,99	12,27
Yabancı borçlanma araçları	--	4,66

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	27.524.031	18.660.338
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	2.858.644	12.712.134
Toplam	30.382.675	31.372.472

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in değişken faizli finansalar araçlarına uygulanan TL para cinsinden faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 28.586 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2017: 127.120 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	30 Haziran 2018					
	Beklenen nakit					
	Defter Değeri	çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	58.428	58.428	58.428	--	--	--
Diğer Borçlar	843.266	843.266	843.266	--	--	--

Beklenen vadeler	31 Aralık 2017					
	Beklenen nakit					
	Defter Değeri	çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	91.412	91.412	91.412	--	--	--
Diğer Borçlar	2.210	2.210	2.210	--	--	--

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

c. Fiyat riski

Şirket’in finansal durum tablosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST’de işlem görmektedir. Şirket’in analizlerince göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin BİST endeksiyle aynı doğrultuda fiyat hareketi gerçekleştirdikleri takdirde gerçeğe uygun değerinde ve Şirket’in net dönem kar veya zararında 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.376.202 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 4 TL artış/azalış).

ii) Kredi Riski

Şirket’in portföyünde hisse senetleri, devlet tahvili, hazine bonosu ve özel sektör tahvili bulunmaktadır. Şirket’in alacakları, zamanında tahsil edilmektedir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

30 Haziran 2018	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit	Finansal
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Benzerleri	Yatırım
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	286.110	--	10	15.633.254	30.382.675
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	10	15.633.254	30.382.675
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit	Finansal
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Benzerleri	Yatırım
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	384.750	--	435	15.660.890	31.372.472
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	384.750	--	435	15.660.890	31.372.472
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii) Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket’in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

14 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Menkul kıymet alım-satım kar/(zararı)”na dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer (giderler)/gelirler” hesabına dahil edilmiştir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

14 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Bu çerçevede Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerlerini aşağıda belirtildiği şekillerde hesaplamaktadır.

Hisse senetleri:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan bültende yer alan bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Devlet borçlanma araçları:

Borsada işlem gören devlet borçlanma araçlarının 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla oluşan en son seans en iyi alış fiyatları kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Özel kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören özel kesim borçlanma araçlarının 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla oluşan ve BİST tarafından yayınlanan borçlanma araçları değerlendirme raporunda açıklanan bekleyen en iyi alış takas fiyatları kullanılarak veya 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla borsa fiyatı oluşmamış ve gözlemlenebilir bir fiyatı bulunmayan borçlanma araçlarının en son işlem gördükleri günden itibaren iç verim oranı yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin iç verim oranı yöntemi ile bulunması durumlarında ilgili borçlunun kredibilitesi ve piyasa koşullarındaki değişikliklerin ilgili borçlanma aracının fiyatı üzerindeki muhtemel etkileri Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Yabancı kesim borçlanma araçları:

Borsada işlem gören yabancı kesim borçlanma araçlarının (Eurobond) 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla “Bloomberg” veri dağıtım ekranlarından elde edilen verilerle belirlenen en son seans ağırlıklı ortalama fiyatları ve yine 29 Haziran 2018 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Yatırım fonları:

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 29 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili yatırım fonlarının kurucuları tarafından açıklanan birim pay değerlerinin Şirket’in sahip olduğu nominal adet ile çarpılması yöntemiyle belirlenmektedir.

Vadeli mevduat:

Vadeli mevduatlar ilgili TMS/TFRS’ler gereği bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili mevduatların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

Borsa para piyasası alacakları:

Borsa para piyasası alacakları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili alacakların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

15 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)**Ters repo alacakları:**

Ters repo alacakları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizleri ile beraber finansal durum tablosunda gösterilmektedir. İlgili alacakların bilanço tarihi itibarıyla faiz tahakkukları etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet yönetim ile hesaplanmaktadır.

Viop teminatları:

Viop teminatları bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faizlerin teminat tutarına eklenerek finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	15.633.254	15.633.254	15.660.890	15.660.890
Finansal Yatırımlar	30.382.675	30.382.675	31.372.472	31.372.472

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	2.858.644	-
BİST’te işlem gören hisse senetleri	27.524.031	-	-
Toplam	27.524.031	2.858.644	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Eurobond	7.730.901	-	-
BPP alacakları	362.809	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	23.278.670	-
BİST’te işlem gören hisse senetleri	92	-	-
Toplam	8.093.802	23.278.670	-

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Türev işlemler:**

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla VİOP’da açık olan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla VİOP’da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer (*)	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_USDTRY0218	28 Şubat 2018	Kısa	2.025	3,85	7.796
Net Pozisyon					7.796

(*) 1 nominal değer 100 birimi ifade etmektedir.

Şirketin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla VİOP işlem sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Şirketin VİOB işlemleri nedeniyle 7.803.338 TL tutarında açık sözleşmesi bulunmaktadır. Bahsi geçen sözleşmeye ilişkin teminat tutarı 1.804.935 TL’dir).

b) Koşullu borçlar ve yükümlülükler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2018 arihi itibarıyla Şirket’in kendi borcunu veya Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.