

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

6-7

FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8-47

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		İncelemeden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
	Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	439.612	651.509
Finansal Yatırımlar	4	177.471	256.535
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	177.471	256.535
Ticari Alacaklar	6	267.094	105.145
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	225.308	93.417
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	41.786	11.728
Diğer Alacaklar	7	19.760.327	19.820.867
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	19.751.454	19.814.202
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	8.873	6.665
Peşin Ödenmiş Giderler	8	470.142	311.715
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	470.142	311.715
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	10	1.947	13.064
Diğer dönen varlıklar	18	1.078.498	1.219.084
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		22.195.091	22.377.919
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	1.018.893.458	1.051.954.287
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	1.018.893.458	1.051.954.287
Diğer Alacaklar	7	2.141.784	1.929.944
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	2.101.513	1.911.944
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	40.271	18.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	4.500.000	4.500.000
Maddi Duran Varlıklar	12	492.014	510.051
- Taşıtlar	12	476.240	492.476
- Mobilya ve Demirbaşlar	12	15.774	17.575
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	364.788	443.895
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	18.320	22.591
- Haklar	14	18.320	22.591
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.118.644	1.271.187
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.118.644	1.271.187
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.027.529.008	1.060.631.955
TOPLAM VARLIKLAR		1.049.724.099	1.083.009.874

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	378.246	244.480
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	378.246	244.480
- Banka Kredileri	9	--	--
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	378.246	244.480
Ticari Borçlar	6	163.403	156.400
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	127.377	122.438
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	36.026	33.962
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	109.550	41.820
Diğer Borçlar	7	31.238.449	31.677.204
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	31.237.199	31.677.204
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.250	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.751.373	3.742.242
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	35.491	26.360
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	3.715.882	3.715.882
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	235.584	249.724
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	235.584	249.724
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.876.605	36.111.870
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	74.001	264.297
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Borçlanmalar	9	74.001	264.297
- Banka Kredileri	9	--	--
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9-13	74.001	264.297
Diğer Borçlar	7	269.257.654	269.257.654
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	269.257.654	269.257.654
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	115.931	103.339
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	115.931	103.339
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	15.604.112	17.293.699
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		285.051.698	286.918.989
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		320.928.303	323.030.859
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		728.795.796	759.979.015
Ödenmiş Sermaye	19	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	24.162.856	24.162.856
Geri Alınmış Paylar	19	(80.305)	(80.305)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	19	(81.804)	(77.885)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(81.804)	(77.885)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	139.226	139.226
- Yasal Yedekler	19	139.226	139.226
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	420.251.375	288.164.691
Net Dönem Karı / Zararı	19	(31.179.300)	132.086.684
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		728.795.796	759.979.015
TOPLAM KAYNAKLAR		1.049.724.099	1.083.009.874

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2020 VE 31 MART 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>01 Ocak -</u> <u>31 Mart 2020</u>	<u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>01 Ocak -</u> <u>31 Mart 2019</u>
	<i>Dipnot</i> <i>Referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		--	--
Satışların Maliyeti		--	--
BRÜT KAR (ZARAR)		--	--
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	20	--	
Genel Yönetim Giderleri	20	(1.145.623)	(1.062.225)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	1.456.190	877.249
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(189.735)	(793.732)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		120.832	(978.708)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	192.100	4.825.452
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(33.140.458)	(7.148.935)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(32.827.526)	(3.302.191)
Finansman Gelirleri	23	13.216	55.519
Finansman Giderleri	23	(53.472)	(186.514)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(32.867.782)	(3.433.186)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	1.688.482	(1.676.455)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(31.179.300)	(5.109.641)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(31.179.300)	(5.109.641)
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		(31.179.300)	(5.109.641)
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	25	(0,1039)	(0,0170)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2020 VE 31 MART 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden</i>	<i>İncelemeden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmemiş</i>
<i>Dipnot</i>	<i>01 Ocak -</i>	<i>01 Ocak -</i>	
<i>Referansları</i>	<i>31 Mart 2020</i>	<i>31 Mart 2019</i>	
DÖNEM KARI (ZARARI)		(31.179.300)	(5.109.641)
DIĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(3.919)	5.924
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>(5.024)</i>	<i>7.405</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(5.024)	7.405
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		<i>1.105</i>	<i>(1.481)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	1.105	(1.481)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(31.183.219)	(5.103.717)
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		(31.183.219)	(5.103.717)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2020 VE 01 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar / Zararlar			Toplam Özsermaye
					Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(33.955)	4.749.319	717.425.999	(438.780.114)	618.417.455
Transferler	--	--	--	--	--	--	(438.780.114)	438.780.114	--
Payların Geri Alım İşlemleri									
Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	5.924	--	--	(5.109.641)	(5.103.717)
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(4.690.398)	(28.031)	4.749.319	278.645.885	(5.109.641)	613.313.738
01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(80.305)	(77.885)	139.226	288.164.691	132.086.684	759.979.015
Transferler	--	--	--	--	--	--	132.086.684	(132.086.684)	--
Payların Geri Alım İşlemleri									
Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) (*)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	--	(3.919)	--	--	(31.179.300)	(31.183.219)
31 Mart 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	300.000.000	15.583.748	24.162.856	(80.305)	(81.804)	139.226	420.251.375	(31.179.300)	728.795.796

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(137.378)	11.653.363
Dönem Zarı (Zararı)		(31.179.300)	(5.109.641)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(31.179.300)	(5.109.641)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		31.013.239	9.431.984
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	101.415	42.348
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		33.126.068	2.259.314
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4-22	33.126.068	2.259.314
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		16.699	7.860
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16-17	16.699	7.860
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	--	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(574.275)	741.297
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	(709.017)	(235.199)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21-23	134.742	976.496
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	(1.688.482)	1.676.455
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(9.699)	4.704.710
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		41.513	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(298.512)	8.038.316
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(164.607)	(289.389)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	5-6	(134.251)	(271.779)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	6	(30.356)	(17.610)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		226.517	2.468.857
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-7	250.996	(4.429.829)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(24.479)	6.898.686
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(5.884)	36
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5-8	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	(5.884)	36
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.089	(736.895)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-6	4.996	(739.253)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	2.093	2.358
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	67.730	66.710
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(566.920)	6.971.645
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-7	(568.170)	7.923.685
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.250	(952.040)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		137.563	(442.648)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	151.703	(340.347)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	(14.140)	(102.301)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(464.573)	12.360.659
Ödenen Faiz	23	--	(938.022)
Alınan Faiz	23	327.195	230.726
Vergi Ödemeleri	10	--	--

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		23.524	2.398.772
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına ilişkin Nakit Çıkışları	4	--	--
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	--	--
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Girişleri	4	23.524	2.398.772
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	--	--
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	--	--
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Girişleri		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(98.043)	(14.078.475)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	--	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(14.078.475)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	--	(14.078.475)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(98.043)	--
İşletmenin kendi paylarını almasından / satmasından kaynaklanan nakit çıkışları/girişleri	22	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(211.897)	(26.340)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		651.509	37.736
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		439.612	11.396

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 8 kişidir. (31.12.2019:8). Şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, ana ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'dir.

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

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

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

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

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

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

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

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca İlişikteki finansal tablolar KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS Taksonomisi" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 28 Mayıs 2020 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tabloları hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)
TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri
TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler
TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler
TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)
TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri
TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

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

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.c Finansal Yatırımların Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iştirakin teşebbüs oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Sahiplik Oranı (%)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Metro Seyahat	100%	100%
Metro Enerji	100%	100%
Metro Maden	100%	100%
Pita İkrâm	100%	100%
Metro Travel	100%	100%
Legend Hotel Batumi JSC	100%	100%
Vanbes Besicilik A.Ş.	99,85%	99,85%
Van-Et	51,00%	51,00%
Mepet	47,27%	47,27%
Samsun Gıda	4,82%	4,82%

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

2.e. Muhasebe Tahminleri, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

Şirket geçmiş dönemden devreden yatırım amaçlı gayrimenkulleri için Net Kurumsal Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş'ye 23 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, değerlendirme yaptırmış olup yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2020 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için bu değerlendirme raporları kullanılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Dava karşılığı

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

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilen ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 24'de yer almaktadır.

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahminleri:

Finansal yatırımlardan borsada işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerleri 31 Mart 2020 Borsa İstanbul bülteninde yer alan bekleyen en iyi alışı değerleri kullanılmak suretiyle tahmin edilmiştir. Halka açık olmayan, finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tahmini yapılırken Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 20 Şubat 2019 imza tarihli şirket değerlendirme raporları kullanılmıştır. Değerleme raporlarında şirket değerinin tespitinde Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akım yöntemi kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit akım yönteminde ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyeti

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında muhasebeleştirme sonrası ölçme yöntemlerinden "Gerçeğe uygun değer yöntemi"ne göre değerlendirilmektedir. Şirket, Türkiye'deki Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini SPK tarafından verilen değerlendirme lisansına sahip Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 23 Aralık 2019 tarihli muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

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

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

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

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

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

- **Sosyal Sigortalar Primleri**

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

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

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

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

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

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

Vergi

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Finansal araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. 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.

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

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

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

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

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

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

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

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

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

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

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

Bölgelere göre raporlama

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	316	413
Bankalar		
Vadeli (*)	435.811	647.799
Vadesiz	3.485	3.297
Toplam	439.612	651.509

(*) Vadeli hesapların faiz oranları %10,15- %10,79 aralığındadır.

31 Mart 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	177.471	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	54.862.412	958.820.072	5.210.974

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	177.471	256.535
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	177.471	256.535
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar toplamı	177.471	256.535

31 Mart 2020

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	246.593	(69.122)	177.471
Toplam	246.593	(69.122)	177.471

31 Aralık 2019

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri	Değer Artışı / Azalışı	Gerçeğe Uygun Değer
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	--	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ait BİST'de işlem gören paylar	260.418	(3.883)	256.535
Toplam	260.418	(3.883)	256.535

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	Gerçeğe Uygun Değer 31.03.2020
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u>									
<u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>									
Metro Seyahat	316.882.535	--	--	45.554.699	362.437.234	--	--	--	362.437.234
Metro Enerji	3.464.900	--	--	(1.187.948)	2.276.952	--	--	--	2.276.952
Samsun Gıda	2.007.317	--	--	(486.006)	1.521.311	--	--	--	1.521.311
Mepet (*)	39.183.312	--	--	30.634.226	69.817.538	--	--	(28.853.166)	40.964.372
Van-Et (**)	16.575.644	--	--	1.530.059	18.105.703	--	--	(4.207.663)	13.898.040
Metro Maden	5.630.031	--	--	(426.780)	5.203.251	--	--	--	5.203.251
Pita İkram	50.000	--	--	(42.277)	7.723	--	--	--	7.723
Metro Travel	--	--	--	2.272.062	2.272.062	--	--	--	2.272.062
Legend Hotel Batumi JSC	535.433.148	--	--	54.879.365	590.312.513	--	--	--	590.312.513
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	1.000	--	(1.000)	--	--	--	--	--
	919.226.887	1.000	--	132.726.400	1.051.954.287	--	--	(33.060.829)	1.018.893.458
<u>Sermaye Taahhütleri (-)</u>									
Metro Enerji	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Travel	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pita İkram	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net Değer	919.226.887	1.000	--	132.726.400	1.051.954.287	--	--	(33.060.829)	1.018.893.458

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

	<i>Değerleme Yöntemi</i>		<i>Değerleme Rapor Tarihi</i>		<i>Değerleme Şirketi</i>	
	<i>31 Mart 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>	<i>31 Mart 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>	<i>31 Mart 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</u>						
<u>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)</u>						
Metro Seyahat	*	*	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Metro Enerji	**	**	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Samsun Gıda	***	***	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Mepet	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Van-Et	Borsa Rayici	Borsa Rayici	--	--	--	--
Metro Maden	****	****	--	--	--	--
Pita İkram	****	****	--	--	--	--
Metro Travel	*****	*****	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Legend Hotel Batumi JSC	*****	*****	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
Vanbes Besicilik A.Ş.	*****	*****	20 Şubat 2020	20 Şubat 2020	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.	Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.

(*) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Maliyet Yaklaşımı (Toplama yöntemi) ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibarıyla %15,8498’dir.

(**) Şirket’in değerlemesinde Maliyet Yaklaşımı (Toplama Yöntemi) kullanılmıştır. Şirket’in resmi olarak varlığını sürdürmesine karşın faaliyet halinde olmaması nedeniyle sadece Toplama Yöntemi kullanılmıştır.

(***) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi, Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme çalışmasında Borsa Kılavuz Emsaller Yöntemi ile elde edilen değer, Pazar Değerinin hesaplamasında dikkate alınmamıştır. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminde kullanılan emsal firmaların gıda sektöründe bulunmalarına rağmen benzer faaliyet kolunda bulunmaması ve karlılık oranlarının büyük değişiklik göstermesi sebebi ile böyle bir yol seçilmiştir. Ayrıca Samsun Gıda’nın yapı itibarıyla çoğunlukla gıda sektöründe yer almasına karşın bazı diğer faaliyetlerinin bulunması da Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılmasında etkili olmuştur. Borsa Kılavuz Emsaller Yönteminin devre dışı bırakılması sonrasında İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi ile elde edilen değer ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değerler kıyaslanmış ve Toplama Yöntemi ile elde edilen değer yüksek olması sebebi ile bu değer, Pazar Değeri olarak kabul edilmiştir.

(****) Söz konusu bağlı ortaklıklar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla gayri faal olduğundan, bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2019 tarihli rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.

(*****) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibarıyla %14,29’tur.

(*****) Şirket değerinin tespiti için hazırlanan değerleme raporunda Toplama Yöntemi ve İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme raporunun sonuç kısmında İNA yönetimi %100, Toplama Yöntemi ise % 0 oranında ağırlıklandırılmak suretiyle Şirket piyasa değeri tespit edildiği belirtilmiştir. İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) yönteminde kullanılan iskonto oranı 31 Aralık 2019 itibarıyla %6,13’tür.

(*****) Değerleme raporunda Şirket’in önceki dönem faaliyet sonuçları dolayısıyla Şirket’in gelecek yıllarda elde edeceği serbest nakit akımları ilişkin pozitif projeksiyon yapılamaması ve net aktif değer yöntemi ile de Şirkete değer tespiti yapılamaması dolayısıyla şirket değerinin bulunmadığı belirtilmiş ve bu nedenle finansal tablolarda değer düşüklüğü ayrılmıştır.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihi itibariyle kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören pay bulunmamaktadır.

5.2. İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Kısa Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	1.759	--	--	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat.A.Ş.	--	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	124.621	--	34.201	--
Pita Turizm Seyahat Ve Taş. Tic. Ltd. Şti	57.708	--	29.272	--
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ürünleri Ltd.Şti	10.000	--	13.731	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	--	13.841.860	--	14.106.647
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	5.909.594	--	5.707.555
Metro Travel Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	1.364	--	1.723	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	33.621	--	15.895	--
İlişkili Taraf Reeskont	(3.765)	--	(1.405)	--
Kısa Vadeli Alacaklar Toplamı	225.308	19.751.454	93.417	19.814.202
	--	--		
<u>Uzun Vadeli Alacaklar</u>				
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş	--	2.101.513	--	1.911.944
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic. A.Ş.	--	--	--	--
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	--	--	--	--
Vanbes Besicilik A.Ş.	--	--	--	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon Tic.A.Ş	--	--	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş	--	--	--	--
Uzun Vadeli Alacaklar Toplamı	--	2.101.513	--	1.911.944
İlişkili Taraflardan Toplam Alacaklar	225.308	21.852.967	93.417	21.726.146

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.3. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<i>Kısa Vadeli Borçlar</i>				
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	120.845	--	86.599	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	227	--	324	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	991.894	--	1.020.355
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş. (**)	--	9.925.540	--	10.548.541
Galip Öztürk	--	10.203.134	--	9.953.134
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	--	8.368.195	--	8.368.195
Ayten Öztürk Ünal	--	154.140	--	154.525
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	1.005.956	--	1.005.956
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	8.202	--	37.355	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	588.340	--	626.498
İlişkili Taraf Reeskont	(1.897)	--	(1.840)	--
<i>Kısa Vadeli Borçlar Toplamı</i>	127.377	31.237.199	122.438	31.677.204
Metro Avrasya Georgia Jsc (*)	--	269.257.654	--	269.257.654
<i>Uzun Vadeli Borçlar Toplamı</i>	--	269.257.654	122.438	269.257.654
<i>İlişkili Taraflara Toplam Borçlar</i>	127.377	300.494.853	122.438	300.934.858

(*) Metro Avrasya Georgia JSC'ye olan 269.257.654 TL tutarındaki borç Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alınması sonucunda oluşmuş olan borçtan kalan bakiyedir.

Şirket Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından doğan borcunun bir kısmını 15 Ekim 2018 tarihinde sahibi olduğu 50.000.000 (Elli Milyon) adet Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını, beher pay fiyatı 5,92-TL'den Metro Avrasya Georgia Jsc'ye satmak suretiyle kapatmıştır. Söz konusu işlem sonrasında Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından kaynaklanan 42.128.025 USD borcu kalmıştır. Şirket ile Metro Avrasya Georgia Jsc arasında imzalanan 26 Aralık 2018 tarihli protokol çerçevesinde 42.128.025 USD tutarındaki borcun Nisan 2020 tarihinden başlayarak 24 eşit taksitte ödenmesi ve dolar kurunun 6,70 TL olarak sabitlenmesi suretiyle TL'ye çevrilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır. Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye olan borcu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 269.257.654 TL'dir.

(**) Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.'ye ("AVTUR") olan 9.925.540 TL tutarındaki borcun önemli kısmı, Şirket tarafından 8 Temmuz 2015 tarihinde AVTUR'a satılan Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. paylarının satış bedelinin 21 Şubat 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 10.271.266 TL tutarında revize edilmesinden ve söz konusu revize işlem sonrasında doğan borcun işlem tarihinden bugüne hesaplanan 4.111.954 TL tutarındaki adat faizinden kalan bakiyedir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet, Adat, Kira Danışmanlık ve Diğer Giderler

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira, Ortak Alan Kullanım ve Marka Kullanım	Danışmanlık	Diğer
Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	--	--	--	715	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	--	69.611	29.522	--	--
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	33.938	--	--	--
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	10.381	--	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	3.141	--	30.000	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	6.168
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	--	21.475	--	--	--
Galip Öztürk	--	--	211.864	--	--
Toplam Satışlar	10.381	128.165	241.386	30.715	6.168

(*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

5.5. İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Adat, Kira, Hisse Senedi Satışı ve Diğer Satış Gelirleri

Şirket	Hizmet	Adat / Faiz	Kira	Yansıtma Gelirleri
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	471.888	--	496.285
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti	--	--	30.000	--
Mtro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	--	--	--	6.181
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	164.283	--	6.936
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	--	53.601	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	--	--	--	187.191
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	--	--	94.068	--
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	--	--	--	4.963
Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	699	--	14.323
Toplam Alışlar	--	690.471	124.068	715.879

5.6. İlişkili Taraflara Verilen Teminatlar

İlişkili Taraf	Teminat Cinsi	Verildiği Taraf	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Petrol Ofisi A.Ş.	1.800.000	1.800.000
Metro Altın İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tem. Mektubu	Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı	13.360	13.360
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Tem. Mektubu	Ankara 23. İcra	4.500	4.500
Şirket'in Kredi Limiti ve Grubun Kullanmış olduğu Krediler için Verilmiş Olan Genel Teminat(*)	Hisse Senedi	Şekerbank	20.700.000	35.280.000

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	10.684	10.684
Toplam	10.684	10.684

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	42.200	11.844
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5.2)	229.073	94.822
Alacak reeskontu (-)	(414)	(116)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskont (Dipnot 5.2)	(3.765)	(1.405)
Şüpheli ticari alacak	2.976.373	2.976.373
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.976.373)	(2.976.373)
Toplam	267.094	105.145

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmemiş	271.273	106.666
Vadesi üzerinden 1 Yıldan fazla geçmiş	2.976.373	2.976.373
Toplam	3.247.646	3.083.039

Şüpheli ticari alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Tutarı	2.976.373	2.976.373
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Toplam	2.976.373	2.976.373

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	36.613	34.520
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5.2)	129.274	124.278
Borç reeskontları (İlişkili Olmayan)	(587)	(558)
Borç reeskontları (İlişkili Taraf)	(1.897)	(1.840)
Toplam	163.403	156.400

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.973	1.765
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	19.751.454	19.814.202
Verilen depozito ve Teminatlar	4.900	4.900
Toplam	19.760.327	19.820.867

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5.2)	2.101.513	1.911.944
Verilen depozito ve Teminatlar	40.271	18.000
Toplam	2.141.784	1.929.944

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.2)	31.237.199	31.677.204
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	1.250	--
Toplam	31.238.449	31.677.204

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5.2)	269.257.654	269.257.654
Toplam	269.257.654	269.257.654

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler (*)	460.581	308.408
İş avansları	8.967	3.307
Verilen sipariş avansları	594	--
Toplam	470.142	311.715

(*) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 406.780 TL tutarındaki kısmı loca kira gideri, 53.203 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş kira gideri, 598 TL tutarındaki kısmı ise peşin ödenmiş sigorta gideridir.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler (*)	1.118.644	1.271.187
Toplam	1.118.644	1.271.187

(*) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 1.118.644 TL tutarındaki kısmı loca kira gideridir.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

9.1 Finansal Borçlar

Şirketi'nin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır.

9.2 Kiralama işlemlerinden borçlar

31.03.2020

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yılden Az	407.880	(29.634)	378.246
1-5 Yıl Arası	93.940	(19.939)	74.001
5 Yılden Fazla	--	--	--
Toplam	501.820	(49.573)	452.247

31.12.2019

Vade	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yılden Az	387.897	(143.417)	244.480
1-5 Yıl Arası	330.898	(66.601)	264.297
5 Yılden Fazla	--	--	--
Toplam	718.795	(210.018)	508.777

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	1.947	13.064
Toplam	1.947	13.064

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki şekildedir;

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	01 Ocak 2020	Giren	Çıkan	Gerçeğe uygun değer farkı	31 Mart 2020
Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel	2.200.000	--	--	--	2.200.000
Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parsel Bina	2.300.000	--	--	--	2.300.000
Toplam	4.500.000	--	--	--	4.500.000

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	Gerçeğe uygun değer farkı	31 Aralık 2019
Mersin İli, Akdeniz İlçesi, Kazanlı Mahallesi, 301 Ada 818 Parsel	2.100.000	--	--	100.000	2.200.000
Ankara İli, Yenimahalle İlçesi ve Orman Çiftliği Mahallesi, 6024 Ada 17 nolu parselde	2.090.000	--	--	210.000	2.300.000
Toplam	4.190.000	--	--	310.000	4.500.000

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1.124.000 TL'dir.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Taahhütler</i>	<i>Döşeme ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Giriş	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Giriş	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31.03.2020 Kapanış Bakiyesi	1.025.588	530.877	1.556.465
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	443.094	503.720	946.814
Giriş	90.018	9.582	99.600
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	533.112	513.302	1.046.414
Giriş	16.236	1.801	18.037
Çıkışlar	--	--	--
31.03.2020 Kapanış Bakiyesi	549.348	515.103	1.064.451
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	492.476	17.575	510.051
31 Mart 2020 Net Defter Değeri	476.240	15.774	492.014

Şirket araçları üzerinde rehin bulunmamaktadır.

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

13.1 Kiralama İşlemleri Kullanım Hakları

	<i>Gayrimenkuller</i>	<i>Taahhütler</i>	<i>Toplam</i>
<u>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020</u>	830.771	132.898	963.669
İlaveler	--	--	--
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2020	830.771	132.898	963.669
<u>Birikmiş Kullanım Hakkı İtfa Payı</u>			
Açılış Bakiyesi 01.01.2019	(453.544)	(66.230)	(519.774)
Cari Dönem İtfa Payı	(68.032)	(11.075)	(79.107)
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2020	(521.576)	(77.305)	(598.881)
Net Defter Değeri 31 Mart 2020	309.195	55.593	364.788

13.1 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	Gelecekteki Asgari Kira Ödemeleri	Faiz	Asgari Kira Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri
1 Yıldan Az	407.880	(29.634)	378.246
1-5 Yıl Arası	93.940	(19.939)	74.001
5 Yıldan Fazla	--	--	--
Toplam	501.820	(49.573)	452.247

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.03.2020 Kapanış Bakiyesi	588.527	588.527
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	548.593	548.593
Giriş	17.343	17.343
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	565.936	565.936
Giriş	4.271	4.271
Çıkışlar	--	--
31.03.2020 Kapanış Bakiyesi	570.207	570.207
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	22.591	22.591
31 Mart 2020 Net Defter Değeri	18.320	18.320

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	3.715.882	3.715.882
İzin karşılıkları	35.491	26.360
Toplam	3.751.373	3.742.242

Dava ve İhtilaflar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen alacak, işçi ve icra takiplerinin toplam tutarı 4.655.200 TL' dir (31 Aralık 2019: 4.655.200 TL). Söz konusu aleyhe devam eden davalara ilişkin gerçekleşmesi muhtemel risk tutarları üzerinden yapılan hesaplamalar neticesinde 3.715.882 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. Şirket lehine yürütülen dava ve icra takiplerinin toplam tutarı 4.075.868 TL' dir (31 Aralık 2019: 4.075.868 TL' dir).

Koşullu Yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat /rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki şekildedir;

<i>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.766.145	1.392.873
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	22.517.360	37.097.360
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	24.283.505	38.490.233

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

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

<i>Cinsi</i>	<i>Kime Verildiği</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat Mektubu	Akaryakıt Şirketlerine	1.800.000	1.800.000
Teminat Mektubu	Mahkeme/İcra Müdürlüğü	1.090.358	717.086
Teminat Mektubu	Diğer Kamu Kurumları	17.360	17.360
İpotek	Bankalar	--	--
Rehin	Bankalar	20.700.000	35.280.000
Kamu Haczi	İstanbul Büyük Mükellefler Vergi Dairesi	675.787	675.787
Toplam		24.283.505	38.490.233

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Teminat Mektuplarının Banka Detayları</i>	<i>Döviz Cinsi</i>	<i>31 Mart 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
Şekerbank Türk A.Ş.	TL	2.890.358	2.517.086
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	17.360	17.360
Toplam		2.907.718	2.534.446

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket sahip olduğu 20.700.000 TL değerinde 18.000.000 adet Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini Şekerbank'a kendi kredi limitleri ve grup şirketlerinin kredileri için teminat olarak vermiştir.

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 3,33%'dür (31 Aralık 2018; % 5,05).

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	43.313	21.830
Personele borçlar	66.237	19.990
Toplam	109.550	41.820

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

17.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılıkları	35.491	26.360
Toplam	35.491	26.360

17.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	115.931	103.339
Toplam	115.931	103.339

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Mart 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.730,15 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Reeskont oranı	16,00%	16,00%
Enflasyon oranı	11,84%	11,84%
Reel iskonto oranları	3,72%	3,72%

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	103.339	86.975
Hizmet maliyeti	4.089	14.975
Faiz maliyeti	3.479	13.916
Dönem içi ödemeler	--	(68.848)
Aktüeryal fark	5.024	56.321
Dönem sonu bakiyesi	115.931	103.339

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	1.078.498	1.219.084
Toplam	1.078.498	1.219.084

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmiş ertelenmiş ve taksitlendirilmiş vergi borçları	84.973	180.975
Ödenecek vergi ve fonlar	150.611	68.749
Toplam	235.584	249.724

19. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 300.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 Kuruş (Kr) nominal değerli 30.000.000.000 adet olup, tamamı hamiline A grubu hisselerden oluşmaktadır.

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	<i>Tutar TL</i>	<i>Pay %</i>	<i>Tutar TL</i>	<i>Pay %</i>
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	114.319.389	38,11%	114.319.389	38,11%
Halka açık diğer kısım	185.680.611	61,89%	185.680.611	61,89%
Toplam Ödenmiş Sermaye	300.000.000	100%	300.000.000	100%

Sermaye Düzeltme Farkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	15.583.748	15.583.748
Toplam	15.583.748	15.583.748

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi ihraç primleri	24.162.856	24.162.856
Toplam	24.162.856	24.162.856

Geri Alınmış Paylar

Şirket 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde kendisine ait Borsa İstanbul'da işlem gören 4.110.375 adet payı 4.690.398 TL bedel ile satın almıştır. 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde ise kendisine ait Borsa İstanbul'da işlem gören 4.759.908 adet payı 3.852.944 TL bedel ile satın almıştır. Şirket 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde 8.773.844 adet geri alınan payı satmış olup, satılan payların elde etme maliyeti 8.463.037 TL'dir.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı geri alınmış paylar maliyeti	(80.305)	(4.690.398)
Dönem içi geri alınan paylar maliyeti	--	(3.852.944)
Dönem için geri alınan pay satışları maliyeti	--	8.463.037
Toplam	(80.305)	(80.305)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	139.226	4.749.319
Geri alınan payların satışı nedeniyle artış/azalışlar	--	(4.610.093)
Toplam	139.226	139.226

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(81.804)	(77.885)
Toplam	(81.804)	(77.885)

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

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

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket 01 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi içerisinde kar payı dağıtımını yapmamıştır. Geçmiş yıllar karlarındaki değişim aşağıdadır;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	288.164.691	717.425.999
Net dönem kar/zararından transfer	132.086.684	(438.780.114)
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	--	(35.552)
Geri alınmış paylar etkisi	--	9.554.358
Toplam	420.251.375	288.164.691

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Personel giderleri	226.203	184.434
Danışmanlık giderleri	310.224	227.395
Marka Lisans Kullanım Hakkı	312.500	312.500
Kira giderleri	19.691	122.820
Vergi , resim ve harçlar	6.956	10.135
Temsil ağırlama , seyahat giderleri	11.127	972
Ofis giderleri	36.048	59.649
Aidat ve abonelik giderleri	35.820	104
Amortisman ve itfa giderleri	101.415	42.348
İzin karşılığı giderleri	9.131	--
Kıdem tazminatı karşılığı	7.568	--
Diğer giderler	68.940	101.868
Toplam	1.145.623	1.062.225

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Katılım payı gelirleri	760.359	697.569
Adat gelirleri	691.796	175.207
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	4.005	4.473
Diğer gelirler	30	--
Toplam	1.456.190	877.249

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Adat giderleri	128.165	759.345
Diğer karşılık giderleri	54.801	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	6.577	30.985
Diğer giderler	192	3.402
Toplam	189.735	793.732

22.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Hisse senedi satış karları	9.699	1.166.022
- İlişkili taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	--	--
- Diğer taraflara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen karlar	9.699	1.166.022
Gerçeğe uygun değer artışları(Dipnot 4)	13.079	3.500.277
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	--	1.876.691
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer taraflara ait borsada işlem gören paylar	13.079	172.435
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Uzun vadeli	--	1.451.151
Kira gelirleri	169.322	159.153
Toplam	192.100	4.825.452

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Gerçeğe uygun değer azalışları	33.139.147	1.240.963
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: - Uzun Vadeli	69.122	--
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli ilişkili tarafllara ait borsada işlem gören paylar	33.060.829	133.509
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: Kısa vadeli diğer tarafllara ait borsada işlem gören paylar	9.196	1.107.454
Hisse senedi satış zararları	--	5.870.732
- İlişkili tarafllara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	--	--
- Diğer tarafllara ait BİST'de işlem gören pay satışlarından elde edilen zararlar	--	5.870.732
Aracılık hizmetleri giderleri	1.311	37.240
Toplam	33.140.458	7.148.935

23. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Faiz gelirleri	13.216	55.519
Toplam	13.216	55.519

Finansman giderleri

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderleri aşağıdaki şekildedir;

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Faiz giderleri	--	178.677
Banka masarafları	4.871	7.837
Teminat mektubu komisyon giderleri	7.088	--
TFRS 16 Kiralama işlemleri faiz etkisi	41.513	--
Toplam	53.472	186.514

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

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

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

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

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

Şirketin en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için istisna oranı %75 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve ertelenmiş vergi oranı %5 olarak kabul edilmiştir.

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenen vergi gelirleri net	1.688.482	(1.676.455)
Toplam	1.688.482	(1.676.455)

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>	<i>Kümülatif Geçici farklar</i>	<i>Ertelenmiş Vergi</i>
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.154.324	253.951	1.154.324	253.951
Dava karşılıkları	3.715.882	817.494	3.715.882	817.494
Kıdem tazminatı karşılıkları	115.931	25.505	103.339	22.735
İzin karşılıkları	35.491	7.808	--	--
Reeskont giderleri	4.179	919	1.521	335
Diğer alacaklara ilişkin düzeltmeler	339.899	74.778	298.161	65.595
Kiralama işlemleri	87.459	19.241	64.882	14.274
Gerçeğe Uygun Değer Farkı				
Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vadeli)	69.122	15.207	3.883	854
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Varlıkları	5.522.287	1.214.903	5.341.992	1.175.238
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(226.366)	(45.273)	(210.858)	(42.172)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı				
Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vadeli)	(329.961.334)	(16.498.067)	(363.022.163)	(18.151.108)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(2.751.294)	(275.129)	(2.751.294)	(275.129)
Reeskont Gelirleri	(2.484)	(546)	(2.398)	(528)
Toplam Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(332.941.478)	(16.819.015)	(365.986.713)	(18.468.937)
Geçici Farklar / Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(327.419.191)	(15.604.112)	(360.644.721)	(17.293.699)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Dönem başı açılış bakiyesi	(17.293.699)	(9.612.561)
Özkaynağa yansıyan: Aktüeryal fark	1.105	(1.481)
TFRS 16 etkisi ile ilgili düzeltme	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.688.482	(1.676.455)
Toplam	(15.604.112)	(11.290.497)

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Dönem Net Karı / (Zararı)	(31.179.300)	(5.109.641)
Pay Adeti	300.000.000	300.000.000
Pay Başına Kazanç	(0,1039)	(0,0170)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	439.612	651.509
Ticari alacaklar	267.094	105.145
Finansal yatırımlar	1.019.070.929	1.052.210.822
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	--	--
Ticari borçlar	163.403	156.400

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Varlıklar

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

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

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

Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri bulunurken, kullanılan veriler sebebiyle sınıflandırıldığı seviyeler aşağıdaki gibidir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, belirlenen seviyeler arasında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

31 Mart 2020	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Kısa Vade)	177.471	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Uzun Vade)	54.862.412	958.820.072	5.210.974

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	225.308	41.786	21.852.967	49.144	1.018.893.458	177.471	24.722.801	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	225.308	41.786	21.852.967	49.144	1.018.893.458	177.471	439.296	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	24.283.505	--

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

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

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	93.417	11.728	21.726.146	24.665	1.051.954.287	256.535	39.141.329	--
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	93.417	11.728	21.726.146	24.665	1.051.954.287	256.535	651.096	--
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.976.373	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.976.373)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	38.490.233	--

Likidite Riski

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	452.247	501.820	89.118	318.762	93.940
Toplam	452.247	501.820	89.118	318.762	93.940

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Beklenen vadeler uyarınca</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen vadeler uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>	<i>1- 5 Yıl arası (III)</i>
----------------------------------	----------------------	---	-------------------------	-----------------------------	-----------------------------

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Ticari Borçlar	163.403	165.887	36.613	129.274	--
Diğer Borçlar	300.494.853	300.494.853	--	31.237.199	269.257.654
	300.658.256	300.660.740	36.613	31.366.473	269.257.654

Sermaye Yönetimi

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

Kur Riski

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

Şirket 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmadığından Şirket'in kur riski bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

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

Menkul kıymet piyasası riski

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinin değeri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 550.399 TL (31 Aralık 2019 : 881.798 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

**METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020
TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Toplam Borç	320.928.303	323.030.859
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(439.612)	(651.509)
Net Borç	320.488.691	322.379.350
Toplam Özsermaye	728.795.796	759.979.015
Toplam Sermaye	1.049.284.487	1.082.358.365
Toplam	31%	30%

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

AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

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

Yatırım İşletmesi

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

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

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

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

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

- a) **Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. ("Metro Organizasyon")**; faaliyet konusu karayolu yolcu taşımacılığı, turizm acentalığı, yurtiçi-yurtdışı uçak bileti satmak ve motorlu kara nakil araçları alıp-satmak olan şirkete tarafımızdan 12 Şubat 2009 tarihinde iştirak edilmiştir. Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır.
- b) **MEPET Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mepet")**; faaliyet konusu petrol, petrol ürünü, petrol türevleri, benzin, motorin, gazyağı, fuel oil, solvent, jet yakıtı gibi her türlü akaryakıt, madeni yağlar, gresler vb. alımını, satımını yapmak, her türlü petrol yükleme, boşaltma depolama, dağıtım, dolum tesislerini kurmak, işletmek, kiraya vermek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak, her türlü petrol şirketinin bayiliğini almak olan şirkete 31 Aralık 2010 tarihinde iştirak edilmiştir. Mepet 18 Temmuz 2011 tarihinde sermaye Artırımı yöntemi ile halka arz edilmiş ve Şirketin 23.08.2011 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, %90,86 hissesine sahip olduğu Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dolaşımında olmayan (halka kapalı statüde) 48.971.241 nominal değerli B grubu payların dolaşıma sokulması sağlanmıştır.
- Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. İlk iştirak tarihi itibarıyla Şirket Mepet hisse senetlerinin %100'üne sahipken, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla % 47,27 (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %47,27) oranında hisse senedine sahiptir.
- c) **Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Van-Et")**; faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Şirket 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-ET'i halka arz etmiştir. Şirket'in söz konusu iştirakinden çıkış planı halka arz ve nitelikli yatırımcılara yapılacak borsa dışı satışlardır. Payları borsada işlem görmekte olan Van-Et'in iştirak tarihi itibarıyla %100'ü Şirket'e ait iken iştirak oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %51'e (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %51,00) düşmüştür.
- d) **Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel")**; 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Şirket'in merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum dur. Şirket, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Şirket Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen tutar olan 373.579.392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336.221.453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir. Şirket'in "Legend Hotel" için çıkış stratejisi borsa ve borsa dışı nitelikli yatırımcılara satıştır. Bu çıkış stratejisi çerçevesinde Metro Euphoria Hotel Batumi JSC ile JSC Galt & Taggart (Galt and Taggart) şirketi arasında Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin 60.529.922 GEL ödenmiş sermayesini oluşturan paylarının bir kısmının Gürcistan Borsasında (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için 04.12.2019 tarihinde sözleşme imzalanmış ve halk arz süreci başlatılmıştır.