

**METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

MetroYatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen konsolide dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 1.245.902.725 TL tutarında hasılatı bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.e ve 18 numaralı dipnotunda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Konsolide Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

· Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

6) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından tam kapsamlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu şirket 19 Mart 2018 tarihli konsolide bağımsız denetim raporunda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar üzerinde sınırlı olumlu görüş beyan etmiştir.

Grup'un 19 Mart 2018 Tarihli bağımsız denetim raporunun sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümünde, Grup'un SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı (Yönetici Kazançlarının Ödenmesi) tebliğ kapsamında Metro Grubu şirketlerinden sermaye piyasası işlemleri sonucu elde ettiği net kazançlarını, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Mepet) 729.226 TL, Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Vanet) 175.102 TL, Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (Metro) 5.012.597 TL ve Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Avrasya) 68.554 TL'ye olmak üzere toplam 5.985.79 TL ödeme yapmış olduğu, bu geri ödemelerin finansal tablolarda gider kalemi olarak dikkate alındığı ve bununla birlikte, Metro'ya yapılan 5.012.597 TL tutarın geri tahsil edildiği bu surette finansal tablolarda gelir kaydedildiği, yukarıdaki açıklamalar çerçevesinde ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda Grup Yönetimi tarafından uygulanan politikalar gereği yapılan tüm işlemlerin birbiriyle uyumlu olarak yapılmadığının görüldüğü ve söz konusu işlemlerin sonucunun etkisinin belirlenememiş olduğu ve ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmadığı belirtilmiştir. Grup'un Metro'ya yapılan 5.012.597 TL tutarın geri tahsil edilmesi işlemine ilişkin olarak konsolide finansal tablolarında karşılık ayırması (Not 14.a) dolayısıyla denetim raporumuz bu konuya ilişkin olarak sınırlı görüş içermemektedir.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun Gönen'dir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 28.03.2019

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	6-43

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	19.044.262	2.761.091
Finansal Yatırımlar		85.258.470	33.933.713
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	85.258.470	33.933.713
Ticari Alacaklar	7	24.963.640	28.849.235
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	1.496.556	1.222.216
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		23.467.084	27.627.019
Diğer Alacaklar	8	279.946	4.752
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	276.861	2.848
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.085	1.904
Peşin Ödenmiş Giderler	9	64.860	31.716
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		64.860	31.716
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	3.237.275	7.378.583
Diğer Dönen Varlıklar		1.295	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		132.849.748	72.959.090
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	1.217.537	1.195.388
- İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		159.711	159.711
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.057.826	1.035.677
Diğer Alacaklar	8	2.473.609	8.151.445
Maddi Duran Varlıklar	11	397.421	136.507
- Tesis, Makine ve Cihazlar		14.088	9.919
- Taşıtlar		16.000	24.000
- Mobilya ve Demirbaşlar		352.675	83.268
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		14.658	19.320
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	285.867	49.557
- Bilgisayar Yazılımları		285.867	49.557
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	185.021	1.350.800
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.559.455	10.883.697
TOPLAM VARLIKLAR		137.409.203	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	31.12.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7	21.123.875	6.731.835
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	80.167	7.783
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		21.043.708	6.724.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	50.718	49.446
Diğer Borçlar	8	7.710.794	259.186
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	7.500.000	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		210.794	259.186
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	630.699	8.687.119
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	5.491.242	387.567
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		118.193	80.728
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		5.373.049	306.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.007.328	16.115.153
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	278.767	228.899
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		278.767	228.899
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	148.132	3.954
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		426.899	232.853
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		35.434.227	16.348.006
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		66.415.875	67.494.781
Ödenmiş Sermaye	17	50.000.000	29.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	192.342	192.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	17	23.735	(45.859)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	17		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		23.735	(45.859)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	2.547.895	1.066.458
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	17	14.122.403	4.635.939
Net Dönem Karı / Zararı		(470.500)	32.645.901
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		35.559.101	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		101.974.976	67.494.781
TOPLAM KAYNAKLAR		137.409.203	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	1.245.902.725	1.358.505.981
Satışların Maliyeti	18	(1.231.155.930)	(1.304.977.770)
BRÜT KAR (ZARAR)		14.746.795	53.528.211
Genel Yönetim Giderleri	19	(9.391.940)	(8.471.855)
Pazarlama Giderleri	19	(528.846)	(1.127.630)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	223.805	81.854
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(85.481)	(10.812)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.964.333	43.999.768
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	12.534.366	6.741.765
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(18.506.645)	(11.624.094)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.007.946)	39.117.439
Finansman Gelirleri	22	--	--
Finansman Giderleri	22	(745.550)	(44.349)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(1.753.496)	39.073.090
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.922.879)	(6.427.189)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	(630.699)	(8.687.119)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	(1.292.180)	2.259.930
DÖNEM KARI (ZARARI)		(3.676.375)	32.645.901
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.205.875)	--
Ana Ortaklık Payları		(470.500)	32.645.901
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		(9,41)	1.126
DÖNEM KARI (ZARARI)			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		82.791	(16.311)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları). Vergi Etkisi		(17.777)	3.262
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		65.014	(13.049)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.611.361)	32.632.852
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.210.455)	--
Ana Ortaklık Payları		(400.906)	32.632.852

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK- 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar / Zararlar				
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Anaortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2017 itibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	29.000.000	192.342	(32.810)	972.321	(1.159.823)	5.889.899	34.861.929	--	34.861.929
Transferler	--	--	--	94.137	5.795.762	(5.889.899)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	(13.049)	--	--	32.645.901	32.632.852	--	32.632.852
31 Aralık 2017 itibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	29.000.000	192.342	(45.859)	1.066.458	4.635.939	32.645.901	67.494.781	--	67.494.781
01 Ocak 2018 itibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	29.000.000	192.342	(45.859)	1.066.458	4.635.939	32.645.901	67.494.781	--	67.494.781
Transferler	17	--	--	--	1.481.437	31.164.464	(32.645.901)	--	--
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	17	--	--	--	--	--	--	38.769.556	38.769.556
Sermaye Artırımı		21.000.000	--	--	--	(21.000.000)	--	--	--
Kar Payları		--	--	--	--	(678.000)	(678.000)	--	(678.000)
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		--	--	69.594	--	(470.500)	(400.906)	(3.210.455)	(3.611.361)
31 Aralık 2018 itibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	50.000.000	192.342	23.735	2.547.895	14.122.403	(470.500)	66.415.875	35.559.101	101.974.976

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31.12.2018	31.12.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		49.271.937	2.666.021
Dönem Karı (Zararı)		(470.500)	32.645.901
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(470.500)	32.645.901
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.516.415	10.722.516
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	338.642	44.810
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.649.402	5.466.128
-Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	3.649.402	5.466.128
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	5.219.837	90.468
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	153.627	113.053
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	5.066.210	(22.585)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	24	1.309.957	6.423.927
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(2.863.136)	(1.302.817)
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç/Kayıp ile İlgili Düzeltmeler		(2.356.643)	--
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		3.218.356	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		27.183.606	(42.005.213)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	3.885.595	(25.099.426)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(274.340)	469.482
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	4.159.935	(25.568.908)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	5.402.642	(15.400.251)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(274.013)	(2.848)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	5.676.655	(15.397.403)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(33.144)	(15.043)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	14.392.040	4.702.292
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	72.384	5.361
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	14.319.656	4.696.931
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	1.272	18.491
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	7.451.608	(6.211.276)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	7.500.000	(6.385.000)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(48.392)	173.724
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	24	(3.916.407)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(3.916.407)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		35.229.521	1.363.204
Ödenen Faiz		(682.609)	(9.016)
Alınan Faiz		3.545.745	1.311.833
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		11.179.280	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(46.127.821)	407.379
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(13.906.105)	538.779
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(798.326)	(131.400)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(510.688)	(87.877)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(287.638)	(43.523)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışlar	3	(20.508.405)	--
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(10.914.985)	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		13.139.055	(600.000)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	--	(600.000)
Ödenen Temettüleri		(678.000)	--
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.817.055	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.283.171	2.473.400
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.761.091	287.691
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.044.262	2.761.091

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri uyarınca “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmetinde,

c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,

d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,

e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,

f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

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

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

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

Ana Ortaklık Şirket’in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamaktadır.

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

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

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

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL olup tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2017:5).

	31.12.2018		31.12.2017	
	Oran	Tutar (TL)	Oran	Tutar (TL)
Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	100,00%	2.000.000	100,00%	2.000.000
Toplam	100,00%	2.000.000	100,00%	2.000.000

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

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

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

Metro Yatırım Ortaklığı'nın fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

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

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

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

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

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ana Ortaklık Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 1.050.000 nominal bedelli A Grubu ve 3.000.000 nominal bedelli B Grubu paylarına sahip bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Şirket’in Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu pay oranı 19,29’dur olup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla oy hakkı oranı %52,52’dir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Mart 2019 tarihinde Grup’un Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Konsolidasyon Esasları

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

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Grup’un Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Oy Hakkı	Payı
Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	%100	%100	%100	--
Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	%19,29	%19,29	%52,52	%80,71

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardının ilk defa uygulanması:

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

Dava karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü 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. Grup’un diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde,

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi.

TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

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

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

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

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

Şirket, 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 temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

“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 değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Şerefiye / Negatif Şerefiye

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

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

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

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

Kur değişiminin etkileri

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

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İlişkili taraflar

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranı	%24.00	%14.57
Enflasyon oranı	%20.30	%9.80
Reel iskonto oranı	%3.08	%4.34

Emeklilik planları

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Bölgelere Göre Raporlama

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

Yönetici Kazançlarının Ödenmesi

SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı tebliğ uyarınca;

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ana Ortaklık Şirket’in Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de sahip olduğu pay oranı 31.12.2018 itibariyle %19.29’dur.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31.12.2018		31.12.2017	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	796.650	--	225.412	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	71.778	--	73.551	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Ticaret A.Ş.	260.582	--	222.260	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	56.534	--	190.723	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	104.777	--	374.585	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9.444	--	--	--
Metro Avrasya Georgia A.Ş.	--	--	2.500	--
Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	36.791	--	33.527	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.059	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	176.655	--	98.599	--
Fatma Öztürk Gümüşü	88	276.861	--	2.848
Reeskont	(16.743)	--	--	--
Toplam	1.496.556	276.861	1.222.216	2.848

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

İlişkili Taraflara Olan Borçlar	31.12.2018		31.12.2017	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5.988	--	7.721	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	19	--	18	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	44	--	44	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	41	--	--	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	23	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	64.927	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon Ticaret A.Ş.	9.365	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşü	--	7.500.000	--	--
Reeskont	(240)	--	--	--
Toplam	80.167	7.500.000	7.783	--

4.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Grup’un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 01.01.-31.12.2018 ve 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Üst düzey yöneticileri ödenen ücretler	1.573.232	615.546
Toplam	1.573.232	615.546

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

4.4 01.01.- 31.12.2018 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Risk Yönetim Hizmet Geliri	Faiz	Diğer	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	49.945	--	90.000	--	--	--	587.528	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	526.055	12.000	--	24.000	--	--	--	--	13.939
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	2.212.731	--	120.000	--	12.824	--	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	634	--	120.000	--	10.374	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.ve Tic. A.Ş.	82	--	--	--	32.476	4.645	--	--	47.531
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş.	--	--	45.000	--	31.796	--	--	--	14.237
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	776.025	--	180.000	--	118	--	--	--	--
Vanet Gıda San.İç ve Dış Tic.A.Ş.	124.424	47.000	12.000	--	16.180	--	--	--	--
Galip Öztürk	805	--	--	--	2.348	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	2.467	--	--	--	3.147	--	--	--	--
Sampi Gıda Üre.Paz.ve Tic.A.Ş.	125	--	--	--	39	545	--	--	1.957
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	4	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak. Tic. Ltd. Şti.	2.359	--	--	--	--	--	--	--	--
Metro Avrasya İnvestment Georgia A.Ş.	7.592	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	3.703.248	59.000	567.000	24.000	109.302	5.190	587.528	--	77.664

4.5 01.01.- 31.12.2017 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden Sağlanan gelirler						İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklanan giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Sermaye Artışı	Likite sağlama	Faiz	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	405.633	--	90.000	--	90.000	--	341.336	1.850	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	354.212	36.000	--	100.000	--	--	--	--	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	423.085	--	120.000	50.000	108.000	17.512	--	--	1.120
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	13.803	--	120.000	--	90.000	8.237	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	12.803	--	52.500	--	--	20.307	--	--	54.959
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	--	--	45.000	50.000	90.000	25.179	--	--	13.620
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	172.285	--	180.000	--	--	27.977	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	647	--	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--	197.183
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	35.455	67.000	12.000	--	--	4.098	--	--	--
Galip Öztürk	39.795	--	--	--	--	464	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	503	--	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	311	--	--	--	--	223	--	--	703
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	4	--	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nak. Tic. Ltd. Şti.	1.362	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	1.464.848	103.000	619.500	200.000	378.000	103.997	341.336	1.850	267.585

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	15.946	19.315
Bankalar		
<i>Vadesiz Mevduat</i>	179.373	456.560
<i>Vadeli Mevduat</i>	49.553	214.400
<i>Blokeli Mevduat*</i>	1.800	248.020
<i>Faiz Tahakkukları</i>	28	2.312
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	228.236	1.820.484
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları	149	--
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	18.569.177	--
Toplam	19.044.262	2.761.091

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

	Bağlanma Tarihi	Dönüş Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası	31.12.2018	3.01.2019	23,75%	228.236
Vadeli Mevduat	31.12.2018	3.01.2019	21,30%	49.553
Toplam				277.789

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	85.258.470	33.933.713
--Borsada İşlem Gören	82.547.938	33.903.252
<i>İlişkili Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	<i>10.875.101</i>	<i>15.877.933</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar</i>	<i>71.672.837</i>	<i>18.025.319</i>
--Özel Sektör Borçlanma Araçları	2.710.532	--
--Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları	--	30.461
Toplam	85.258.470	33.933.713

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

31.12.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
- Hisse Senetleri	86.494.729	82.547.938	(3.946.791)
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	2.735.462	2.710.532	(24.930)
Toplam	89.230.191	85.258.470	(3.971.721)

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			
- Hisse Senetleri	34.244.353	33.903.252	(341.101)
- Kamu Kesim, Tahvil, Senet ve Bonoları	28.637	30.461	1.824
Toplam	34.272.990	33.933.713	(339.277)

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.12.2018	31.12.2017
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	159.711	159.711
<i>Borsa İstanbul A.Ş(*)</i>	<i>159.711</i>	<i>159.711</i>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.057.826	1.035.677
<i>Devlet Tahvili</i>	<i>1.057.826</i>	<i>1.035.677</i>
Toplam	1.217.537	1.195.388

31.12.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>			
Devlet Tahvili	977.836	1.057.826	79.990
Toplam	977.836	1.057.826	79.990

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>			
Devlet Tahvili	938.729	1.035.677	96.948
Toplam	938.729	1.035.677	96.948

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili		
<i>Borsa İstanbul A. Ş (*)</i>	800.000	780.000
<i>Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (*)</i>	300.000	240.000
Toplam	1.100.000	1.020.000

(*) Teminat olarak verilen devlet tahvillerinin nominal tutarlarıdır.

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

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

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan alacaklar	1.496.556	1.222.216
<i>Müşteriler</i>	1.413.299	1.122.216
<i>Alınan çekler</i>	100.000	100.000
<i>Reeskont</i>	(16.743)	--
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	23.467.084	27.627.019
<i>Müşteriler</i>	357.761	34.049
<i>Kredili müşteriler</i>	348	5.004.303
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	69.730	70.095
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(69.730)	(70.095)
<i>Vadeli işlemler portföy takas alacakları</i>	2.299.238	16.167.545
<i>Vadeli işlemler müşteri takas alacakları</i>	915.633	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri alacakları</i>	19.787.000	5.312.476
<i>Gelir tahakkukları</i>	107.104	138.996
Toplam	24.963.640	28.849.235

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

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	70.095	59.283
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	--	10.812
Tahsilatlar	(365)	--
Kapanış Bakiyesi	69.730	70.095

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

7.2 Ticari Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara Ticari Borçlar	80.167	7.783
<i>Müşteri borçları</i>	80.167	7.783
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21.043.708	6.724.052
<i>Müşteri borçları</i>	41.857	343.088
<i>Satıcı borçları</i>	25.569	70.259
<i>Vadeli işlemler müşteri takas borçları</i>	19.792.175	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri borçları</i>	1.157.995	5.312.476
<i>Gider tahakkukları</i>	26.112	28.579
Toplam	21.123.875	6.731.835

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Diğer Alacaklar

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

Kısa Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Personelden Alacaklar	3.075	1.904
Ortaklardan Alacaklar	276.861	2.848
Diğer	10	--
Toplam	279.946	4.752

Uzun Vadeli	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.473.609	8.151.445
Toplam	2.473.609	8.151.445

8.2 Diğer Borçlar

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

	31.12.2018	31.12.2017
Ortaklara Borçlar	7.500.000	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	210.794	259.186
Toplam	7.710.794	259.186

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
Peşin Ödenmiş Giderler	64.860	31.716
Toplam	64.860	31.716

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLE İLGİLİ VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	3.237.275	7.378.583
Toplam	3.237.275	7.378.583

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan		31 Aralık 2018
			Girişler	Çıkış	
Tesis, Makine ve Cihazlar	125.657	9.798	--	--	135.455
Taşıtlar	40.000	--	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	899.252	495.285	8.901	--	1.403.438
Diğer Maddi Duran Varlıklar	289.589	5.605	--	--	295.194
Toplam	1.354.498	510.688	8.901	--	1.874.087
Birikmiş Amortisman (-)					
Tesis, Makine ve Cihazlar	115.738	5.629	--	--	121.367
Taşıtlar	16.000	8.000	--	--	24.000
Mobilya ve Demirbaşlar	815.984	230.859	3.920	--	1.050.763
Diğer Maddi Duran Varlıklar	270.269	10.267	--	--	280.536
Toplam	1.217.991	254.755	3.920	--	1.476.666
Net Defter Değeri	136.507				397.421

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

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

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2017
Tesis, Makine ve Cihazlar	116.058	9.599	--	125.657
Taşıtlar	40.000	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.157.421	73.322	(331.491)	899.252
Diğer Maddi Duran Varlıklar	284.633	4.956	--	289.589
Toplam	1.598.112	87.877	(331.491)	1.354.498
Birikmiş Amortisman (-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	113.370	2.368	--	115.738
Taşıtlar	8.000	8.000	--	16.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.133.459	14.016	(331.491)	815.984
Diğer Maddi Duran Varlıklar	265.609	4.660	--	270.269
Toplam	1.520.438	29.044	(331.491)	1.217.991
Net Defter Değeri	77.674			136.507

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Girişler	Çıkış	31 Aralık 2018
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	573.979	287.638	130.761	--	992.378
Toplam	573.979	287.638	130.761	--	992.378
Birikmiş Amortisman (-)					
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	524.422	83.887	98.202	--	706.511
Toplam	524.422	83.887	98.202	--	706.511
Net Defter Değeri	49.557				285.867

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

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

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama sözleşmeleri:

Grup’un kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.12.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	(612.549)	(420.048)
Toplam	(612.549)	(420.048)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
Personel İzin Karşılığı	118.193	80.728
Dava Gider Karşılığı	358.869	306.839
Diğer Karşılıklar (*)	5.014.180	--
Toplam	5.491.242	387.567

(*) Diğer gider karşılıklarının 5.012.597 TL tutarındaki kısmı, Grup’un Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (“Metro Holding”) hisse senetlerinden elde etmiş olduğu ancak SPK tarafından yayınlanan VI-103.1 sayılı (Yönetici Kazançlarının Ödenmesi) tebliğ kapsamında Metro Holding’e ödemesini gerçekleştirmediği hisse senedi satış kazançları için ayrılan karşılık olup, Grup Yönetimi söz konusu kazançların Metro Holding’e ödenmesi veya karşılığın iptali için benzer kazançların iadesine ilişkin açmış olduğu davanın sonuçlanmasını beklemektedir.

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılığı	278.767	228.899
Toplam	278.767	228.899

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

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
01 Ocak Bakiyesi	228.899	131.173
Konsolidasyona Yeni Giren Bağlı Ortaklığın Etkisi (+)	28.842	--
Hizmet Maliyeti	78.809	75.512
Faiz Maliyeti	61.858	5.903
Dönem İçi Ödemeler	(36.850)	--
Aktüeryal (kazanç) / (kayıp)	(82.791)	16.311
Kapanış bakiyesi	278.767	228.899

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

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

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

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

b. Dava ve İhtilaflar

Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

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

Grup tarafından açılmış davalar;

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

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

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

15. TAAHHÜTLER

a. Verilen-Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

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

Ana Ortaklık Grup Tarafından verilen TRİ'LER (Teminat-Rehin-İpotekler)	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.697.435	9.433.342
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Grupleri Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	3.697.435	9.433.342

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

		31.12.2018	31.12.2017
Kime Verildiği	Bankası	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
T.C. İstanbul 32. İcra Müdürlüğü	Şekerbank Türk A.Ş.	166.000	--
T.C. İstanbul 30. İcra Müdürlüğü	Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.	--	246.220
Toplam		166.000	246.220

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

	31.12.2018	31.12.2017
İşlem Teminatı (Portföy)	2.071.206	7.942.276
VİOP Teminatları	127.009	108.223
BAP Teminatları	29.879	--
Borsa İstanbul A.Ş. Teminatları	80.000	80.000
Takasbank A.Ş. Teminatları	165.415	20.846
OGS Cihaz Teminat Bedeli	100	100
Şekerbank T.A.Ş. Kiralık Kasa Teminatı	--	--
Toplam	2.473.609	8.151.445

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

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

		31.12.2018	31.12.2017
		Teminat	Teminat
Kime Verildiği	Piyasa	Tutarı	Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş.	Tahvil Piyasası	769.328	791.988
Borsa İstanbul A.Ş.	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	288.498	243.689
Toplam		1.057.826	1.035.677

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	36.399	49.446
Personele Borçlar	14.319	--
Toplam	50.718	49.446

17. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

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

Grup sermayesinin tamamı ödenmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Grup’un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı Soyadı / Unvanı	31.12.2018		31.12.2017	
	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Fatma Öztürk Gümüşsu	100,00%	50.000.000	100,00%	29.000.000
Nominal Sermaye	100,00%	50.000.000	100,00%	29.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100,00 %	50.192.342	100,00%	29.192.342

b. Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.547.895	1.066.458
Toplam	2.547.895	1.066.458

c. Emeklilik Planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	31.12.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	23.735	(45.859)
Toplam	23.735	(45.859)

d. Geçmiş yıllar kar / (zararları)

	31.12.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	14.122.403	4.635.939
Toplam	14.122.403	4.635.939

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
<i>Satış Gelirleri</i>		
Özel sektör tahvilleri satış gelirleri	22.006.686	--
Hisse senedi satış gelirleri	1.173.463.753	1.352.999.445
Eurobond satış gelirleri	20.275.951	--
Devlet tahvili satış gelirleri	2.881.454	--
Yatırım fonu satış gelirleri	14.029.649	--
<i>Hizmet Gelirleri, (net)</i>		
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	6.572.198	3.152.216
Aracılık komisyonu gelirleri	5.817.833	1.901.427
Müşterilere komisyon iadeleri	--	(8.929)
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	855.201	461.822
Toplam	1.245.902.725	1.358.505.981

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

Satışların Maliyeti (-)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Özel sektör tahvilleri satış maliyeti	(28.100.498)	--
Hisse senedi satış maliyeti	(1.157.411.697)	(1.304.977.770)
Eurobond satış maliyeti	(24.646.414)	--
Devlet tahvili satış maliyeti	(3.378.260)	--
Yatırım fonu satış maliyeti	(17.619.061)	--
Toplam	(1.231.155.930)	(1.304.977.770)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

a. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel Giderleri	(3.262.091)	(2.042.153)
Huzur Hakkı Gideri	(177.986)	(102.347)
Danışmanlık Giderleri	(782.407)	(131.657)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(103.817)	(75.512)
Bakım Onarım Giderleri	(121.836)	(102.164)
Bilgi İşlem Giderleri	(470.096)	(69.996)
Kira Giderleri	(612.549)	(420.048)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(1.237.564)	(4.899.557)
Ofis Giderleri	(71.850)	(51.776)
Amortisman Giderleri	(338.642)	(44.810)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(79.149)	(25.791)
Haberleşme Giderleri	(43.758)	(44.071)
Reklam Giderleri	(1.006.777)	--
Diğer Giderler	(1.083.418)	(461.973)
Toplam	(9.391.940)	(8.471.855)

b. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Pay, tahvil ve bono borsa piyasası payı giderleri	(150.708)	(363.741)
Borsa İstanbul giderleri	(187.606)	--
Komisyon Giderleri	(101.968)	(46.065)
VİOP Borsa Payı	(4.448)	--
Diğer Giderler	(84.116)	--
Sponsorluk, ilan ve reklam giderleri	--	(717.824)
Toplam	(528.846)	(1.127.630)

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir;

Personel Giderleri	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Brüt Ücretler	(2.324.534)	(1.542.244)
Sosyal Güvenlik Kesintileri	(354.362)	(334.866)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(103.817)	(75.512)
Personel İkramiye ve Primler	(252.317)	--
Diğer Giderler	(330.878)	(165.043)
Huzur Hakkı	(177.986)	(102.347)
Toplam	(3.543.894)	(2.220.012)

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Amortisman Giderleri	(338.642)	(44.810)
Toplam	(338.642)	(44.810)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

a. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Diğer Gelirler	223.805	81.854
Toplam	223.805	81.854

b. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

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

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Şüpheli Alacak Karşılıkları	--	(10.812)
Komisyon Giderleri	(70.769)	--
Diğer Giderler	(14.712)	--
Toplam	(85.481)	(10.812)

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

22. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

a. Finansman Gelirleri

Yoktur.

b. Finansman Giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Faiz Gideri	(658.853)	(9.016)
Teminat Mektubu Komisyonları	(86.697)	(12.501)
Banka Komisyon Giderleri	--	(22.832)
Toplam	(745.550)	(44.349)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

a. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Faiz Gelirleri	3.545.253	1.311.833
Menkul kıymet değer artışları	4.313.210	351.282
Devlet tahvili ters repo satış karları	1.630.730	
Temettü Gelirleri	79.804	62.903
Kur farkı gelirleri	608.726	--
Yönetici kazançlarının ödenmesi	--	5.012.597
Türev piyasa işlemleri gelirleri	--	3.150
Şerefiye Gelirleri	2.356.643	--
Toplam	12.534.366	6.741.765

b. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Menkul kıymet değer azalışları	(7.962.612)	(5.638.615)
Viob işlem kar /zararı	(2.313.080)	--
Yönetici kazançlarının ödenmesi	--	(5.985.479)
Yönetici kazançlarına ilişkin ayrılan karşılık	(5.012.597)	--
Yatırım faaliyetlerinden diğer zararlar	(3.218.356)	--
Toplam	(18.506.645)	(11.624.094)

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

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

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

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

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

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

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

Kurumlar Vergisi

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek Kurumlar Vergisi	630.699	8.687.119
Peşin Ödenen Vergiler	(3.237.275)	(7.378.583)
Dönem Karı (vergi varlığı)/yükümlülüğü, (net)	(2.606.576)	1.308.536
	01.01.-	01.01.-
	31.12.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergi Gideri	(630.699)	(8.687.119)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(1.292.180)	2.259.930
Toplam	(1.922.879)	(6.427.189)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	31.12.2017
Açılış Bakiyesi	1.346.846	(916.346)
Aktüeryal kayıp kazanç ertelenmiş vergi etkisi	(17.777)	3.262
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(1.292.180)	2.259.930
Toplam	36.889	1.346.846

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	31.12.2018		31.12.2017	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	262.460	57.740	228.899	45.779
Dava Karşılıkları	358.869	78.950	306.839	67.505
Reeskont Giderleri	23.756	5.225	--	--
Kullanılmamış izin karşılıkları	118.193	26.001	80.728	17.760
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman düzeltmeleri	77.714	17.105	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	70.095	15.421
Finansal varlıklar değer azalışları	--	--	5.466.128	1.202.548
Diğer düzeltmelerin etkisi	--	--	8.123	1.787
Toplam	840.992	185.021	6.160.812	1.350.800
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Hisse Senedi Gerçeğe Uygun Değer Artışı	603.088	132.683	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	69.730	15.341	19.773	3.954
Reeskont Gelirleri	492	108	--	--
Toplam	673.310	148.132	19.773	3.954
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		36.889		1.346.846

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Net Dönem Karı / (Zararı)	(470.500)	32.645.901
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000	29.000
Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(9,41)	1.126
Sürdürebilir Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(9,41)	1.126

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Borç	35.434.227	16.348.006
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(19.044.262)	(2.761.091)
Net Borç	16.389.965	13.586.915
Toplam Özsermaye	101.974.976	67.494.781
Net Borç	16.389.965	13.586.915
Toplam	16,07%	20,13%

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

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Kredi riski

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

31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.496.556	23.467.084	276.861	3.085	10.875.101	75.441.195	230.754	18.797.562
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.496.556	23.467.084	276.861	3.085	10.875.101	75.441.195	230.754	18.797.562
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	69.730	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(69.730)	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

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

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

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

Likidite riski

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

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

31.12.2018	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28.834.669	28.834.669	28.834.669	--
Finansal Borçlar	--	--	--	--
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	80.167	80.167	80.167	--
<i>Diğer Taraf</i>	21.043.708	21.043.708	21.043.708	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	7.500.000	7.500.000	7.500.000	--
<i>Diğer Taraf</i>	210.794	210.794	210.794	--

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

Piyasa Riski Yönetimi

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

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

Fiyat Riski

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

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
31.12.2018					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	19.044.262	--	19.044.262	5
Finansal yatırımlar	86.316.296	159.711	--	86.476.007	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.496.556	--	1.496.556	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	23.467.084	--	23.467.084	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	9
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	80.167	80.167	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	21.043.708	21.043.708	7

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
31.12.2017					
Finansal varlıklar					Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	2.761.091	--	2.761.091	5
Finansal yatırımlar	34.969.390	159.711	--	35.129.101	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.222.216	--	1.222.216	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	27.627.019	--	27.627.019	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	7.783	7.783	7
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	6.724.052	6.724.052	7

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	31.12.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	82.547.938	82.547.938	--	--
Özel Sektör Borçlanma Araçları	2.710.532	2.710.532	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.057.826	1.057.826	--	--

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

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

Bulunmamaktadır.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.