

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLER ve DİPNOTLARI

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.706.257	2.761.091
Finansal Yatırımlar	5	107.455.342	33.933.713
Ticari Alacaklar	6	29.829.195	28.849.235
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		1.449.941	1.222.216
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		28.379.254	27.627.019
Diğer Alacaklar	7	1.301	4.752
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	2.848
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.301	1.904
Peşin Ödenmiş Giderler	8	116.107	31.716
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		116.107	31.716
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	60.663	7.378.583
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		139.168.865	72.959.090
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	5	1.302.847	1.195.388
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		159.711	159.711
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar		1.143.136	1.035.677
Diğer Alacaklar	7	3.578.323	8.151.445
Maddi Duran Varlıklar	10	131.718	136.507
- Tesis, Makine ve Cihazlar		13.715	9.919
- Taşıtlar		22.000	24.000
- Mobilya ve Demirbaşlar		77.848	83.268
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		18.155	19.320
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	45.844	49.557
- Bilgisayar Yazılımları		45.844	49.557
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	157.449	1.350.800
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.216.181	10.883.697
TOPLAM VARLIKLAR		144.385.046	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	10.548.953	6.731.835
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		29.553	7.783
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		10.519.400	6.724.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	52.193	49.446
Diğer Borçlar	7	708.649	259.186
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		708.649	259.186
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	2.103.912	8.687.119
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	403.386	387.567
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		96.547	80.728
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		306.839	306.839
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.817.093	16.115.153
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	152.242	228.899
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		152.242	228.899
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		12.420.728	3.954
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.572.970	232.853
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		26.390.063	16.348.006
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		117.994.983	67.494.781
Ödenmiş Sermaye	16	29.000.000	29.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	192.342	192.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		49.699	(45.859)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	49.699	(45.859)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.066.458	1.066.458
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	16	37.281.840	4.635.939
Net Dönem Karı / Zararı		50.404.644	32.645.901
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		117.994.983	67.494.781
TOPLAM KAYNAKLAR		144.385.046	83.842.787

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot	01.01.-	01.01.-	
Referansları	31.03.2018	31.03.2017	
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	477.023.799	107.275.299
Satışların Maliyeti	17	(466.374.100)	(80.271.275)
BRÜT KAR (ZARAR)		10.649.699	27.004.024
Genel Yönetim Giderleri	18	(2.013.938)	(1.955.964)
Pazarlama Giderleri	18	(82.755)	(75.202)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	23.742	14.799
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(4.961)	(10.500)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		8.571.787	24.977.157
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	57.607.098	2.633.628
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(98.773)	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ		66.080.112	27.610.785
FAALİYET KARI (ZARARI)			
Finansman Gelirleri		--	--
Finansman Giderleri	21	(31.485)	(13.604)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ		66.048.627	27.597.181
KARI (ZARARI)			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(15.643.983)	(4.180.970)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	(2.060.811)	(4.669.997)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	(13.583.172)	489.027
DÖNEM KARI (ZARARI)		50.404.644	23.416.211
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		50.404.644	23.416.211
Pay Başına Kazanç (Kayıp)		1.738	807
DÖNEM KARI (ZARARI)			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		122.511	2.138
Kazançları (Kayıpları)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(26.953)	(428)
Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		95.558	(428)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		50.500.202	23.415.783
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		50.500.202	23.415.783

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(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 Öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam Özsermaye	
01 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	16	29.000.000	192.342	(32.810)	972.321	(1.159.823)	5.889.899	34.861.929	-	34.861.929
Transferler		--	--	--	--	5.889.899	(5.889.899)	--	-	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		--	--	1.710	--	--	23.416.211	23.417.921	-	23.417.921
31 Mart 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		29.000.000	192.342	(31.100)	972.321	4.730.076	23.416.211	58.279.850	-	58.279.850
01 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	16	29.000.000	192.342	(45.859)	1.066.458	4.635.939	32.645.901	67.494.781	-	67.494.781
Transferler		--	--	--	--	32.645.901	(32.645.901)	--	-	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		--	--	95.558	--	--	50.404.644	50.500.202	-	50.500.202
31 Mart 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		29.000.000	192.342	49.699	1.066.458	37.281.840	50.404.644	117.994.983	-	117.994.983

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.104.617	19.062.940
Dönem Karı (Zararı)		50.404.644	23.416.211
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		50.404.644	23.416.211
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(42.781.570)	1.513.363
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		14.807	8.290
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10-11-18.1	(56.441.222)	(2.700.856)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(56.441.222)	(2.700.856)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	34.720	24.531
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	34.720	14.031
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	23	13.610.125	4.181.398
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.420.880	(5.866.634)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(979.960)	166.985
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(227.725)	734.061
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(752.235)	(567.076)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	4.576.573	(5.989.737)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	2.848	(5.985.480)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	4.573.725	(4.257)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(84.391)	(57.904)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.817.118	329.999
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	21.770	16.934
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.795.348	313.065
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(31.973)	5.675
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	449.463	(321.652)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	-	(1.385.000)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	449.463	1.063.348
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğündeki Artış (Azalış)	23	674.050	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		16.043.954	19.062.940
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri		60.663	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.159.451)	(18.451.328)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(17.153.146)	(18.429.711)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(6.305)	(21.617)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(21.617)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	(600.000)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	(600.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.054.834)	11.612
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.761.091	287.691
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.706.257	299.303

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirket’in sermayesi 29.000.000 TL olup tamamı Fatma Öztürk Gümüşsu’na aittir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in 21 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 21).

Şirket’in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamaktadır.

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 17 Nisan 2018 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

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.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar 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 Şirket’in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’ na göre Şirket’ in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 31 Mart 2018 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 3.9489 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 4.8673 TL’dir (31 Aralık 2017: 1 ABD doları: 3.7719 TL, 1 Euro: 4.5155 TL).

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

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

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:

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü

Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli görüldüğü 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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in 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 Mart 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 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait Bireysel 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 Şirket’in 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 uygulanan 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 işletmelere 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.

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

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

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012

Dönemi UFRS 13 Gerçeğe Uygun

Değer Ölçümü

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

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 Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” ve “kredi ve diğer alacaklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Değer artış fonları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu varlıkların elde etme maliyetleri o andaki gerçeğe uygun değerlerini temsil etmektedir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket’in önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

v) 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 amortismanı 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 amortismanı 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.

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.

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

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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”, “Satılmaya hazır” veya “Vadeye kadar elde tutulacak” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

Şirket’in 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.

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

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 yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket’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 Şirket’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 Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Finansal kiralama (Şirket’in “kiracı” olduğu durumlar)

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

Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket’in “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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun 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

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.001,76 TL olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL).

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in 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:

	31.03.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranı	%14.57	%14.57
Enflasyon oranı	%9.00	%9.80
Reel iskonto oranı	%5.11	%4.34

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

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. Şirket’in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit akış tablosu

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

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

Şirket 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. Şirket’in 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, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket tek bir coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için 31 Mart 2018, 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Yönetici Kazançlarının Ödenmesi

SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı tebliğ uyarınca;

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

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Olan Alacaklar	31.03.2018		31.12.2017	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	481.872	--	225.412	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	67.123	--	73.551	--
Metro Turizm Seyehat Organizasyon Ticaret A.Ş.	228.566	--	222.260	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	123.776	--	190.723	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	396.772	--	374.585	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.635	--	--	--
Metro Avrasya Georgia A.Ş.	2.500	--	2.500	--
Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	41.127	--	33.527	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	15	--	1.059	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	100.507	--	98.599	--
Fatma Öztürk Gümüşü	48	--	--	2.848
Toplam	1.449.941	--	1.222.216	2.848

3.2 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Olan Borçlar	31.03.2018		31.12.2017	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	27.517	--	7.721	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	18	--	18	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	44	--	44	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.974	--	--	--
Toplam	29.553	--	7.783	--

3.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Şirket'in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	24.929	14.245
Toplam	24.929	14.245

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

3.4 01.01.- 31.03.2018 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler					İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklana giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Likitide sağlama	Faiz	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	14.819	--	22.500	--	--	91.200	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	159.507	6.000	--	3.000	--	--	--	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	364.567	--	30.000	--	4.698	--	--	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	352	--	30.000	--	2.415	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	19	--	--	--	9.988	--	--	12.272
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	--	--	11.250	--	9.097	--	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	123.237	--	45.000	--	--	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	31.908
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	28.636	--	3.000	18.000	1.820	--	--	--
Galip Öztürk	414	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	145	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	31	--	--	--	39	--	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	1	--	--	--	--	--	--	--
Mola Petrol Gıda Turizm Nakliyat Ticaret Ltd.Şti.	809	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	692.537	6.000	141.750	21.000	28.057	91.200	--	44.181

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

3.5 01.01.- 31.03.2017 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	İlişkili taraf işlemlerinden sağlanan gelirler					İlişkili taraf işlemlerinden kaynaklana giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Likitide sağlama	Faiz	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	147.979	--	22.500	22.500	--	72.550	1.850	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	174.346	9.000	25.000	--	--	--	--	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	147.968	--	30.000	27.000	--	--	--	515
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	571	--	30.000	22.500	--	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	--	--	22.500	--	--	--	--	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	--	--	11.250	22.500	--	--	--	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	2.421	--	45.000	--	23.216	--	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	647	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	39.968
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	6	13.000	3.000	--	--	--	--	--
Galip Öztürk	10.043	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	35	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	47	--	--	--	41	--	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	1	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	484.064	22.000	189.250	94.500	23.257	72.550	1.850	40.483

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	31.103	19.315
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	523.456	704.580
Vadeli Mevduat	683.625	214.400
Faiz Tahakkukları	1.902	2.312
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	466.171	1.820.484
Toplam	1.706.257	2.761.091

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile Şirket’in banka hesapları 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, Şirket in ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1.800 TL’ lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile Şirket’in banka hesapları 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, Şirket in ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1.800 TL’ lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.03.2018	31.12.2017
<i>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>		
<i>Borsada İşlem Gören</i>		
İlişkili Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar	16.297.273	15.877.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Borsada İşlem Gören Paylar	91.158.069	18.025.319
<i>Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları</i>		
TRT140218T10	--	30.461
Toplam	107.455.342	33.933.713

31.03.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	51.036.420	107.455.342	56.418.922
Toplam	51.036.420	107.455.342	56.418.922

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	34.244.353	33.903.252	(341.101)
Toplam	34.244.353	33.903.252	(341.101)

Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	28.637	30.461	1.824
Toplam	28.637	30.461	1.824

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 25’ de açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.03.2018	31.12.2017
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</i>		
Devlet Tahvili	1.143.136	1.035.677
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş.(*)	159.711	159.711
Toplam	1.302.847	1.195.388

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

31.03.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</i>			
Devlet Tahvili	1.120.836	1.143.136	22.300
Toplam	1.120.836	1.143.136	22.300

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</i>			
Devlet Tahvili	938.729	1.035.677	96.948
Toplam	938.729	1.035.677	96.948

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

	31.03.2018	31.12.2017
<i>Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili</i>		
Borsa İstanbul A.Ş	800.000	780.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	300.000	240.000
Toplam	1.100.000	1.020.000

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1 Ticari Alacaklar, net

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

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan alacaklar	1.449.941	1.222.216
<i>Müşteriler</i>	1.449.941	1.122.216
<i>Alınan çekler</i>	--	100.000
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	28.379.254	27.627.019
<i>Müşteriler</i>	162.359	34.049
<i>Kredili müşteriler</i>	5.218.616	5.004.303
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	70.095	70.095
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(70.095)	(70.095)
<i>Vadeli işlemler portföy takas alacakları</i>	12.454.887	16.167.545
<i>Vadeli işlemler müşteri takas alacakları</i>	3.892.802	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri alacakları</i>	6.590.000	5.312.476
<i>Gelir tahakkukları</i>	60.590	138.996
Toplam	29.829.195	28.849.235

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	70.095	59.283
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	--	10.812
Kapanış Bakiyesi	70.095	70.095

6.2 Ticari Borçlar, net

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara Ticari Borçlar	29.553	7.783
<i>Müşteri borçları</i>	29.553	7.783
İlişkili taraflardan Ticari Borçlar	10.519.400	6.724.052
<i>Müşteri borçları</i>	19.313	343.088
<i>Satıcı borçları</i>	26.828	70.259
<i>Vadeli işlemler müşteri takas borçları</i>	3.892.802	969.650
<i>Borsa para piyasası müşteri borçları</i>	6.575.294	5.312.476
<i>Gider tahakkukları</i>	5.163	28.579
Toplam	10.548.953	6.731.835

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Diğer Alacaklar

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

Kısa Vadeli	31.03.2018	31.12.2017
Personelden Alacaklar	1.301	1.904
Ortaklardan Alacaklar	--	2.848
Toplam	1.301	4.752
Uzun Vadeli	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.578.223	8.151.445
Diğer	100	--
Toplam	3.578.323	8.151.445

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

7.2 Diğer Borçlar

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

	31.03.2018	31.12.2017
Ortaklara Borçlar	--	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	708.649	259.186
Toplam	708.649	259.186

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenmiş Giderler	116.107	31.716
Toplam	116.107	31.716

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	60.663	7.378.583
Toplam	60.663	7.378.583

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkış	31 Mart 2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	125.657	4.999	--	130.656
Taşıtlar	40.000	--	--	40.000
Mobilya ve Demirbaşlar	899.251	1.306	--	900.557
Diğer Maddi Duran Varlıklar	289.589	-	--	289.589
Toplam	1.354.497	6.305	--	1.360.802
Birikmiş Amortisman(-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	115.738	1.203	--	116.941
Taşıtlar	16.000	2.000	--	18.000
Mobilya ve Demirbaşlar	815.983	6.726	--	822.709
Diğer Maddi Duran Varlıklar	270.269	1.165	--	271.434
Toplam	1.217.990	11.094	--	1.229.084
Net Defter Değeri	136.507			131.718

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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	1.157.420	73.322	(331.491)	899.251
Diğer Maddi Duran Varlıklar	284.633	4.956	--	289.589
Toplam	1.598.111	87.877	(331.491)	1.354.497
Birikmiş Amortisman(-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	113.370	2.368	--	115.738
Taşıtlar	8.000	8.000	--	16.000
Mobilya ve Demirbaşlar	1.133.458	14.016	(331.491)	815.983
Diğer Maddi Duran Varlıklar	265.609	4.660	--	270.269
Toplam	1.520.437	29.044	(331.491)	1.217.990
Net Defter Değeri	77.674		--	136.507

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

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

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkış	31 Mart 2018
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	573.979		--	573.979
Toplam	573.979	--	--	573.979
Birikmiş Amortisman(-)				
Bilgisayar Programları Yazılım Bedeli	524.422	3.713	--	528.135
Toplam	524.422	3.713	--	528.135
Net Defter Değeri	49.557		--	45.844

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

12. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket’in kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.03.2018	31.12.2017
Asgari kira ödemeleri	109.469	420.048
Toplam	109.469	420.048

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Personel İzin Karşılığı	96.547	80.728
Dava Gider Karşılığı	306.839	306.839
Toplam	403.386	387.567

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminat Karşılığı	152.242	228.899
Toplam	152.242	228.899

	01.01-31.03.2018	01.01-31.12.2017
01 Ocak Bakiyesi	228.899	131.173
Hizmet Maliyeti	41.748	75.512
Faiz maliyeti	8.335	5.903
Dönem İçi Ödemeler	(4.229)	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(122.511)	16.311
Kapanış bakiyesi	152.242	228.899

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket 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, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yıllık ayarlandığı için, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

14. TAAHHÜTLER

14.1 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket Tarafından verilen TRİ'LER (Teminat-Rehin-İpotekler)	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.967.679	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 Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	4.967.679	9.433.342

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

		31.03.2018	31.12.2017
Kime Verildiği	Bankası	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
T.C. İstanbul 30. İcra Müdürlüğü	Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.	246.220	246.220
Toplam		246.220	246.220

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit olarak verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
İşlem Teminatı (Portföy)	3.263.596	7.942.276
VİOP Teminatları	111.370	108.223
Borsa İstanbul A.Ş. Teminatları	80.000	80.000
Takasbank A.Ş. Teminatları	123.257	20.846
OGS Cihaz Teminat Bedeli	100	100
Şekerbank T.A.Ş. Kiralık Kasa Teminatı		--
Toplam	3.578.323	8.151.445

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

		31.03.2018	31.12.2017
Kime Verildiği	Bankası	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş.	Tahvil Piyasası	831.372	791.988
Borsa İstanbul A.Ş.	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	311.764	243.689
Toplam		1.143.136	1.035.677

14.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla şirket 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 Şirket’in 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. Toplam dava karşılık tutarı 306,839 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017 – 306,839 TL).

Şirket tarafından açılmış davalar;

Şirket tarafından bir adet açılmış 17,700 TL lik bir adet alacak davası bulunmaktadır, bu davanın tamamına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017 – 17,700 TL).

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında

Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	52.193	49.446
Toplam	52.193	49.446

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

16.1 Sermaye

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 29.000.000 TL’dir. Şirket’in sermayesi her biri 1.000 TL nominal değerde 29.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018		31.12.2017	
Ortak Adı Soyadı / Unvanı	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Fatma Öztürk Gümüşsu	100,00%	29.000.000	100,00%	29.000.000
Nominal sermaye	100,00%	29.000.000	100,00%	29.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100.00%	29.192.342	100.00%	29.192.342

16.2 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’nun 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.

	31.03.2018	31.12.2017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.066.458	1.066.458
Toplam	1.066.458	1.066.458

16.3 Emeklilik Planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	31.03.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	49.699	(45.859)
Toplam	49.699	(45.859)

16.4 Geçmiş yıllar kar / (zararları)

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	37.281.840	4.635.939
Toplam	37.281.840	4.635.939

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<i>Satış Gelirleri</i>		
Pay ve geçici İlmuhaber satışları	475.203.395	106.194.043
<i>Hizmet Gelirleri, (net)</i>		
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	605.607	512.160
Aracılık komisyonu gelirleri	958.902	550.509
Müşterilere komisyon iadeleri	--	(5.744)
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	255.895	24.331
Toplam	477.023.799	107.275.299

Satışların Maliyeti (-)

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Pay ve geçici İlmuhaber satışları	(466.370.100)	(80.271.275)
Toplam	(466.370.100)	(80.271.275)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

18.1 31 Mart 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Personel giderleri	587.430	353.931
Huzur hakkı gideri	24.929	14.245
Danışmanlık giderleri	41.275	22.539
Kıdem tazminatı giderleri	37.519	43.629
Bakım onarım giderleri	37	23.407
Bilgi işlem giderleri	138.128	44.535
Kira giderleri	109.469	85.609
Vergi, resim ve harç giderleri	859.929	1.320.972
Ofis giderleri	13.240	13.509
Amortisman giderleri	14.807	8.290
Temsil ve ağırlama giderleri	14.116	551
Haberleşme giderleri	9.091	9.913
Diğer giderler	163.968	14.834
Toplam	2.013.938	1.955.964

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

18.2 31 Mart 2018 ve 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Pay, tahvil ve bono borsa piyasası payı giderleri	--	2.929
Borsa İstanbul giderleri	72.426	62.436
Komisyon Giderleri	4.839	4.994
VIOP Borsa Payı	388	3.972
Diğer Giderler	5.102	871
Toplam	82.755	75.202

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Personel Giderleri	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Brüt Ücretler	430.342	271.511
Sosyal güvenlik kesintileri	76.886	59.040
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	37.519	43.629
Diğer Giderler	80.202	23.380
Toplam	624.949	397.560

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Amortisman giderleri	14.807	8.290
Toplam	14.807	8.290

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

20.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Diğer Gelirler	23.742	14.799
Toplam	23.742	14.799

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

20.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Şüpheli Alacak Karşılıkları	--	10.500
Diğer Giderler	4.961	--
Toplam	4.961	10.500

21. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

21.1 Finansman gelirleri

Yoktur.

21.2 Finansman giderleri

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Faiz Gideri	8.122	10.203
Teminat Mektubu komisyonları	23.363	1.293
Banka komisyon giderleri	--	2.108
	31.485	13.604

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

22.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Faiz Gelirleri	1.067.103	64.449
Menkul kıymet değer artışları	56.539.995	2.569.179
	57.539.995	2.633.628

22.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Menkul kıymet değer azalışları	98.773	--
	98.773	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 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 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

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

Kurumlar vergisi

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.103.912	8.687.119
Peşin Ödenen Vergiler	(60.663)	(7.378.583)
Dönem Karı Vergi yükümlülüğü, net	2.043.249	1.308.536
	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Cari dönem vergi gideri	(2.060.811)	(4.669.997)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(13.583.172)	489.027
Toplam	(15.643.983)	(4.180.970)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Açılış Bakiyesi	1.346.846	(916.346)
Aktüeryal kayıp kazanç ertelenmiş vergi etkisi	(26.953)	(429)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(13.583.172)	489.027
Toplam	(12.263.279)	(427.748)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	31.03.2018		31.12.2017	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	152.242	30.447	228.899	45.779
Dava Karşılıkları	306.839	67.505	306.839	67.505
Kullanılmamış izin karşılıkları	96.547	21.240	80.728	17.760
Şüpheli alacak karşılığı	70.095	15.421	70.095	15.421
Finansal varlıklar değer azalışları	98.773	21.730	5.466.128	1.202.548
Diğer düzeltmelerin etkisi	5.028	1.106	8.123	1.787
Toplam	729.524	157.449	6.160.812	1.350.800
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Zamanlama Farkları	Ertelenmiş vergi
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların farkları	18.295	3.659	19.773	3.954
Finansal varlıklar değer artışları	56.441.222	12.417.069	--	--
Toplam	56.459.517	12.420.728	19.773	3.954
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		(12.263.279)		1.346.846

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Net dönem karı / (zararı)	50.404.644	23.416.211
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	29.000	29.000
Pay başına düşen kar / zarar	1.738	807
Sürdürebilir faaliyetlerden pay başına düşen kar / zarar	1.738	807

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket’in sermaye 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.

Şirket 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.

Şirket, 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.

	31.03.2018	31.12.2017
Toplam Borç	26.390.063	16.348.006
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.706.257)	(2.761.091)
Net Borç	24.683.806	13.586.915
Toplam Özsermaye	117.994.983	67.494.781
Toplam Borç	24.683.806	13.586.915
Toplam	20,92%	20,13%

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

Finansal Risk Faktörleri

Şirket 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. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, söz konusu alacağın kredi güvenilirliğini yüksek olarak değerlemektedir. Alacaklar dışında kalan finansal araçlarda kredi riski bulunmamaktadır.

31.03.2018	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) (*)	1.449.941	28.379.254	--	3.579.624	108.598.478	--	1.208.983	466.171
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.449.941	28.379.254	--	3.579.624	108.598.478	--	1.208.983	466.171
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	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
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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	18.931.746	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	18.931.746	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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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. Şirket, 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, Şirket’in 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.

31.03.2017	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.257.602	11.257.602	11.257.602	--
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	29.553	29.553	29.553	--
<i>Diğer Taraf</i>	10.519.400	10.519.400	10.519.400	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	708.649	708.649	708.649	--

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, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket’in, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket 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. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmamaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar(nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defter değeri	
31.03.2018						
Finansal varlıklar						Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	1.706.257	--	--	1.706.257	4
Finansal yatırımlar	108.598.478	--	159.711	--	108.758.189	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.449.941	--	--	1.449.941	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	28.379.254	--	--	28.379.254	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--	
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	--	29.553	29.553	6
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	--	10.519.400	10.519.400	6
31.12.2017						
Finansal varlıklar						Dipnot
Nakit ve nakit benzerleri	--	2.758.779	--	--	2.758.779	4
Finansal yatırımlar	34.969.390	--	159.711	--	35.129.101	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	1.222.216	--	--	1.222.216	6
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	27.627.019	--	--	27.627.019	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--	
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	--	--	--	7.783	7.783	6
İlişkili taraflardan ticari borçlar	--	--	--	6.724.052	6.724.052	6

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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.

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	31.03.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	107.455.342	107.455.342	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.143.136	1.143.136	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklar	159.711	--	--	159.711

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun
değer seviyesi

Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senedi	33.933.713	33.933.713	--	--
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.035.677	1.035.677	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklar	159.711	--	--	159.711

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

Bulunmamaktadır.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.