

**METRO YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015
HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait, kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosunu, öz kaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.


ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

(Member of JPA International)



ARKAN ERGİN
Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.

Birgül ERDOĞAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2016

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2015 TARİHLİ DÖNEME
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-56

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Dönen Varlıklar		25.368.139	14.166.450
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	291.551	71.438
Finansal Yatırımlar			
<i>İlişkili Taraflara Ait Finansal Yatırımlar</i>	7	21.974.114	11.496.698
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ait Finansal Yatırımlar</i>	7	29	47
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9,26	1.469.763	936.985
<i>İlişkili Olmayanlardan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	1.584.305	1.265.453
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10,25	--	297.260
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	41.530	91.680
Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.227	3.142
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	4.620	3.747
Duran Varlıklar		2.701.827	2.196.369
Finansal Yatırımlar	7	2.129.710	1.928.299
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	126.560	117.799
Maddi Duran Varlıklar, net	12	66.767	86.700
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	13	15.333	9.569
Ertelenmiş Vergi Aktifi	24	363.457	54.002
TOPLAM VARLIKLAR		28.069.966	16.362.819

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.893.242	1.064.230
Finansal Borçlar	8	335.000	--
Ticari Borçlar, net			
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	9,26	884	41.012
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	1.440.398	839.879
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	30.565	19.155
Diğer borçlar			
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	10,25	661.719	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	10	41.336	28.848
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	59.781	15.558
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	323.559	119.778
Uzun Vadeli Yükümlülükler		189.677	677.146
Uzun Vadeli Karşılıklar			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar İçin Karşılıklar</i>	15	98.470	56.365
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	91.207	620.781
ÖZKAYNAKLAR		24.987.047	14.621.443
Ödenmiş Sermaye	17	25.000.000	10.125.000
Sermaye Düzeltmesi Farkı	17	192.342	192.342
Aktüeryal Kazanç/Kayıp		(17.793)	(9.003)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	972.321	870.857
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	3.340.783	2.048.951
Net Dönem Karı / (Zararı)	25	(4.500.606)	1.393.296
TOPLAM KAYNAKLAR		28.069.966	16.362.819

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	21.470.739	187.691.307
Satışların Maliyeti (-)	18	(20.129.511)	(186.558.881)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.341.228	1.132.426
Genel Yönetim Giderleri	19	(2.404.356)	(2.098.114)
Pazarlama Giderleri	19	(278.866)	(160.244)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	2.962	257.611
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(345.915)	(191.494)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.684.947)	(1.059.815)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	1.416.969	3.775.522
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(5.040.034)	(708.097)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)		(5.308.012)	2.007.610
Finansman Gelirleri		--	--
Finansman Giderleri	22	(29.426)	(6.668)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(5.337.438)	2.000.942
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		836.832	(607.646)
-Dönem Vergi Geliri/Gideri		--	--
-Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	24	836.832	(607.646)
DÖNEM ZARARI		(4.500.606)	1.393.296
Dönem Zararının Dağılımı		(4.500.606)	1.393.296
Ana Ortaklık Payları	25	(4.500.606)	1.393.296
Pay Başına Kayıp		(0,2394)	0,0014
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	25	(0,2394)	0,0014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(8.790)	3.161
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(10.987)	3.951
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	2.197	(790)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(8.790)	3.161
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(4.509.396)	1.396.457
Ana Ortaklık Payları		(4.509.396)	1.396.457

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Değer Artış Fonları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı /(Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2014 bakiyesi	10.125.000	192.342	(12.164)	870.857	--	2.388.142	(339.191)	13.224.986
Transferler	--	--	--	--	--	(339.191)	339.191	--
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	--	--	3.161	--	--	--	1.393.296	1.396.457
31.12.2014 bakiyesi	10.125.000	192.342	(9.003)	870.857	--	2.048.951	1.393.296	14.621.443
01.01.2015 bakiyesi	10.125.000	192.342	(9.003)	870.857	--	2.048.951	1.393.296	14.621.443
Transferler	--	--	--	101.464	--	1.291.832	(1.393.296)	--
Nakit Sermaye Artırımı	14.875.000	--	--	--	--	--	--	14.875.000
Sermaye Taahhüdü	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gider	--	--	(8.790)	--	--	--	(4.500.606)	(4.509.396)
31.12.2015 bakiyesi	25.000.000	192.342	(17.793)	972.321	--	3.340.783	(4.500.606)	24.987.047

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.012.456)	(1.701.972)
Dönem Zararı		(4.500.606)	1.393.296
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.560.088	(2.568.913)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	43.421	67.073
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	86.328	(7.970)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(71.841)	(12.768)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		3.341.209	(3.012.092)
Konusu Kalmayan Karşılıklar		--	(211.592)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	(839.029)	608.436
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		928.062	(526.355)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(851.628)	269.893
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	347.410	(234.223)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	560.391	(438.742)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	674.207	(47.148)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	17	197.682	(76.135)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.957.481)	1.586.548
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılmasından Kaynaklanan Nakit Giriş ve Çıktıları	7	(14.020.018)	1.606.693
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12,13	(29.254)	(20.145)
Alınan Faizler		91.791	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.190.050	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Ödemeler	8	335.000	--
Sermaye Artışı	17	14.875.000	--
Ödenen Faiz		(19.950)	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		220.113	(115.424)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	6	71.438	186.862
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	6	291.551	71.438

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel Bilgi

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 gerçekleştirmiştir.

Şirket'in Ana Faaliyet Alanı;

Şirket, sermaye piyasasında aracılık hizmetleri ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerin işletilmesi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

Yetki Belgesi Türü Yürürlük Tarihi

Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	14.12.2009
Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi	02.03.2005
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	02.03.2005
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	02.03.2005
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	02.03.2005
Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin	
Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	02.03.2005

Şirket'in merkez adresi: Büyükdere Caddesi Metrocity A Blok Kat:17 No: 171 1. Levent – İstanbul olup, şubesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 kişidir. (31.12.2014:13 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 'deki İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (Devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri (Devamı)

mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)"daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile TFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3"ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçleri

TFRS 13"deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40"ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan (Devamı)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket' in aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler'in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan (Devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler) (Devamı)

"yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirilmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi (Devamı)

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in / Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (‘UMSK’) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki 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, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS“de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017 idi, ancak Eylül 2015'de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. 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 zamanında 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 opsiyonun 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 sorunu 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; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
 - ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
 - iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.
- Söz konusu kararın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.4 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hazır Değerler

Nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini içermektedir. Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri

Vadeli işlem ve opsiyon piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda 'Hasılat' kalemi altındaki 'Esas faaliyetlerden diğer gelirler' bölümünde raporlanmaktadır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanın ve oluşmuş olan değer kayıplarının düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda gösterilmiştir:

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sabit Kıymet Cinsi</u>	<u>Yıl</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-50
Demirbaşlar	4-10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5-10

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar faaliyet karına dahil edilirler.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-15 yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sabit Kıymet Cinsi</u>	<u>Yıl</u>
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	3-15

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maliyet Yöntemi

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin raporlanmasında maliyet yöntemini kullanmıştır.

Şirket'in kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralama İşlemleri

Faaliyet Kiralaması

- Şirket - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı 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 ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları 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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları ‘bedelsiz pay’ yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip ‘bedelsiz pay’ dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar; raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket’in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama tarihi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler (Devamı)

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Dipnot 19). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının 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 faaliyetlerden 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.

Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır

2.7 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

İzin karşılıkları:

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir. Tahminlerin kullanıldığı başlıca dipnotlar aşağıdaki gibidir:

Dipnot 15 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2015	31.12.2014
Kasa	2.594	17.275
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	285.675	51.869
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	3.282	2.294
Toplam	291.551	71.438

31.12.2015 tarihi itibari ile Şirket' in banka hesapları 248.020 TL blokaj bulunmaktadır. Bu blokajın 246.220 TL' lik kısmı işçi davasından oluşmaktadır. Banka, Şirket'in ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1.800 TL' lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır. (31.12.2014: 1.800 TL).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31.12.2015	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/(Azalış)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	23.323.745	21.974.143	(1.349.602)
Toplam	23.323.745	21.974.143	(1.349.602)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

31.12.2014	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/(Azalışı)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	12.187.279	11.496.745	(690.534)
Toplam	12.187.279	11.496.745	(690.534)

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27' de açıklanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	31.12.2015	31.12.2014
Borsada İşlem Gören Diğer Paylar	29	47
İlişkili Taraflara Ait Borsada İşlem Gören Paylar	21.974.114	11.496.698
Toplam	21.974.143	11.496.745

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31.12.2015	Nominal Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/(Azalışı)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1.920.000	1.969.999	50.000
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159.711	159.711	--
Toplam	1.973.514	2.129.710	50.000

31.12.2014	Nominal Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1.738.507	1.768.588	30.081
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159.711	159.711	--
Toplam	1.898.218	1.928.299	30.462

(*)Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar kalemi; şirketin sahip olduğu BİAŞ hissesine aittir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
Devlet tahvili	1.969.999	1.768.588
Toplam	1.969.999	1.768.588
Satılmaya hazır finansal varlıklar	31.12.2015	31.12.2014
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

31.12.2015

Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili

	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
SPK	445.000	456.588	456.588
BİST	725.000	743.880	743.880
VİOP	250.000	256.510	256.510
BPP	500.000	513.021	513.021
Toplam	1.920.000	1.969.999	1.969.999

31.12.2014

Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili

	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
SPK	425.000	442.147	442.147
BİST	585.000	608.603	608.603
VİOP	250.000	260.086	260.086
BPP	440.000	457.752	457.752
Toplam	1.700.000	1.768.588	1.768.588

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

	Faiz Oranı (%)	31.12.2015	Faiz Oranı (%)	31.12.2014
TL Krediler(*)	14,45%	335.000	--	--
Toplam		335.000		--

(*)İlgili kredi firmanın Borsa Para Piyasasından aldığı krediden oluşmaktadır. Vadesi 1 gündür (04.01.2016).

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31.12.2015	31.12.2014
Ticari Alacaklar	1.566.605	1.265.453
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:26)	1.469.763	936.985
Alınan Çekler	17.700	--
Şüpheli Ticari Alacaklar	52	316
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(52)	(316)
Toplam	3.054.068	2.202.438

Ticari Alacaklar	31.12.2015	31.12.2014
Müşteriler	334	397
Kredili Müşteriler	--	10.660
Ödünç Alınan Menkul Kıymetlerden Alacaklar	--	1.250
Vob Merkezinden Alacaklar	1.566.271	1.253.146
Şüpheli Ticari Alacaklar	52	316
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(52)	(316)
Toplam	1.566.605	1.265.453

Şirket dönem içinde 264 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı iptal etmiştir. (31.12.2014:162 TL)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2014 bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Satıcılar	1.440.398	839.879
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar(Not:26)	884	41.012
Toplam	1.441.282	880.891

	31.12.2015	31.12.2014
Ticari Borçlar		
Satıcılar	27.208	--
VOB ve Takas Merkezine Borçlar	1.398.150	808.018
Müşteri Alacak Bakiyesi	15.040	30.611
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	--	1.250
Toplam	1.440.398	839.879

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Diğer Alacaklar	41.530	91.680
İlişkili Taraflardan Alacaklar(Not:26)	--	297.260
Toplam	41.530	388.940

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	31.12.2015	31.12.2014
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	126.560	117.799
Toplam	126.560	117.799

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de verilmiştir.

	31.12.2015	31.12.2014
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	41.336	28.115
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:26)	661.719	--
Diğer	--	733
Toplam	703.055	28.848

31.12.2015 tarihi itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 27'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2015	31.12.2014
<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.227	3.142
Toplam	2.227	3.142

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Tesis Makine Cihazlar	114.721	--	--	114.721
Demirbaşlar	1.144.646	10.392	--	1.155.038
Diğer	280.881	3.752	--	284.633
	1.540.248	14.144	--	1.554.392
Birikmiş amortisman				
Tesis Makine Cihazlar	111.450	1.452	--	112.902
Demirbaşlar	1.105.204	16.204	--	1.121.408
Diğer	236.894	16.421	--	253.315
	1.453.548	34.077	--	1.487.625
Net kayıtlı değer	86.700	--		66.767

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Önceki Dönem	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Tesis Makine Cihazlar	114.721	--	--	114.721
Demirbaşlar	1.124.501	20.145	--	1.144.646
Diğer	280.881	--	--	280.881
	1.520.103	20.145	--	1.540.248
Birikmiş amortisman				
Tesis Makine Cihazlar	109.234	2.216	--	111.450
Demirbaşlar	1.074.889	30.315	--	1.105.204
Diğer	214.434	22.460	--	236.894
	1.398.557	54.991	--	1.453.548
Net kayıtlı değer	121.546			86.700

31.12.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 250.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.(31.12.2014: 250.000 TL)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	497.151	15.110	--	512.261
	497.151	15.110	--	512.261
Birikmiş itfa payı				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	487.582	9.343	--	496.927
	487.582	9.343	--	496.927
Net kayıtlı değer	9.569			15.333

Önceki Dönem	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	497.151	--	--	497.151
	497.151	--	--	497.151
Birikmiş itfa payı				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	475.500	12.082	--	487.583
	475.500	12.082	--	487.583
Net kayıtlı değer	21.651			9.569

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Şirket

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

Asgari kira ödemeleri

31.12.2015

300.900

31.12.2014

284.970

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	31.12.2015	31.12.2014
İzin Karşılığı	59.781	15.558
Toplam	59.781	15.558
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	98.470	56.365
Toplam	98.470	56.365
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</u>	31.12.2015	31.12.2014
Sosyal Güvenlik Kesintileri	30.565	19.155
Toplam	30.565	19.155

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 yapmaktır.

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. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 6,50 enflasyon oranı ve % 9,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,82 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828 TL (31.12.2014: 3.438 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış Bakiyesi	56.365	59.587
Ödenen Kıdem Tazminatı	--	(10.264)
Faiz Maliyeti	1.463	1.986
Cari Hizmet Maliyeti	29.655	9.007
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm, (Kazanç)/ Kayıpları	10.987	(3.951)
Toplam Kıdem Tazminatı	98.470	56.365

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2015	31.12.2014
Dava Karşılıkları (Not:16.2)	306.840	96.743
Diğer	16.719	23.035
Toplam	323.559	119.778

16.1. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	246.220	117.799
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 TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	246.220	117.799

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Türü	31 Aralık 2015
Türkiye Finans Katılım Bankası (*)	246.220
Toplam teminat tutarı	246.220

(*) İlgili teminatın nedeni Şirket' in işçi davası için blokede tuttuğu teminatlardan kaynaklanmaktadır.

16.2. Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

31.12.2015 tarihi itibariyle 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 96.743 TL karşılık ayrılmıştır.Ayrıca söz konusu dava ile ilgili faiz hesaplanmamış, verilecek karara göre tahakkuk yapılacaktır. Dava halen devam etmektedir.Toplam dava karşılık tutarı 306.840 TL tutarında karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2014 – 96.743 TL).

Şirket tarafından açılmış davalar;

Şirket tarafından açılmış dava bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 –Bulunmamaktadır).

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle teminat vermiş olduğu devlet tahvilleri aşağıdaki gibidir;

31.12.2015

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	365.000	SPK Teminatı
	80.000	SPK Teminatı

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	310.000	BİST Teminat Payı
	410.000	BİST Teminat Payı

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	420.000	BPP Teminatı
	80.000	BPP Teminatı

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	250.000	VİOP Teminatı

31.12.2014

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	425.000	SPK Teminatı

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	275.000	BİST Teminat Payı
	310.000	BİST Teminat Payı

Tahvilin Cinsi	Nominal Tutarı	Açıklama
TRT130716T18	440.000	BPP Teminatı
TRT130716T18	250.000	VİOP Teminatı

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirketin sermayesi her biri 1.000(Bin) TL değerinde 25.000 adet paydan oluşmaktadır (2014: Her biri 1 (Bir) Kuruş, 1.012.500.000 adet pay). İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı Soyadı / Unvanı	31.12.2015		31.12.2014	
	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (TL)	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (TL)
Ankara Metro Seyahat Tur. Taş. A.Ş.	--	--	99,25%	10.048.961
Fatma Öztürk Gümüüşu	100%	25.000.000	0,75%	76.039
Nominal Sermaye	100%	25.000.000	100%	10.125.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100%	25.192.342	100%	10.317.342

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler	972.321	870.857
Toplam	972.321	870.857

c) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

Geçmiş yıl kar / (zararları)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Olağanüstü yedekler	3.340.783	4.747.782
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	--	(2.698.831)
Toplam	3.340.783	2.048.951

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT

	01.01. 31.12.2015	01.01. 31.12.2014
<u>Satış Gelirleri</u>		
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	19.506.275	183.947.075
Diğer Gelirler	--	2.413.798
Toplam	19.506.275	186.360.873
<u>Hizmet Gelirleri</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	908.078	396.772
Danışmanlık ve Diğer Hizmet Gelirleri	930.542	845.271
Toplam	1.838.620	1.242.043
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</u>		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	129.940	100.165
Müşterilere Komisyon İadeleri(-)	(4.096)	(11.774)
Satış Gelirleri (net)	21.470.739	187.691.307
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Pay ve Geçici İlmühaber Alışları	(20.129.511)	(184.258.459)
Devlet Tahvil Alışları	--	(2.300.422)
Toplam	(20.129.511)	(186.558.881)
Brüt Kar/(Zarar)	1.341.228	1.132.426

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle genel yönetim giderleri, pazarlama satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel yönetim giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel Giderleri	(1.213.384)	(856.197)
Danışmanlık Giderleri	(92.384)	(128.665)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(31.120)	(10.993)
Bakım Onarım Giderleri	(85.396)	(107.204)
Bilgi İşlem Giderleri	(87.060)	(72.568)
Kira Giderleri	(300.900)	(284.970)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(280.270)	(308.381)
Ofis Giderleri	(74.045)	(64.941)
Amortisman Giderleri	(43.421)	(67.073)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(20.093)	(36.862)
Haberleşme Giderleri	(61.222)	(61.199)
Diğer Giderler	(115.061)	(99.061)
Toplam	(2.404.356)	(2.098.114)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Pay, Tahvil ve Bono Borsa Payı Giderleri	(14.605)	(7.208)
Borsa İstanbul Giderleri	(89.307)	(56.462)
Komisyon Giderleri	(59.213)	(63.893)
VİOP Borsa Payı	(112.793)	(31.737)
Diğer	(2.948)	(944)
Toplam	(278.866)	(160.244)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir;

Personel Giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Brüt Ücretler	(931.715)	(687.978)
Sosyal Güvenlik Giderleri	(200.316)	(116.619)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(31.120)	(10.993)
Diğer	(81.353)	(43.729)
Toplam	(1.244.504)	(859.319)

Amortisman Gideri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Genel Yönetim Gideri	(43.421)	(67.073)
Toplam	(43.421)	(67.073)

21.ESAS FAALİYETLERDEN GELİR/ (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	211.592
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	--	12.768
Diğer	2.962	33.251
Toplam	2.962	257.611

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Şüpheli Alacak Karşılığı	--	(162)
Dava Karşılıkları	(210.097)	--
İzin Karşılıkları	(44.223)	--
Diğer	(91.595)	(191.332)
Toplam	(345.915)	(191.494)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22.FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Gideri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Faiz gideri	(19.950)	(6.668)
Teminat mektubu komisyonları	(2.585)	--
Banka Komisyon giderleri	(6.891)	--
Toplam	(29.426)	(6.668)

23.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Faiz Gelirleri	91.791	55.332
Menkul Kıymet Değer Artışları	1.251.067	3.720.189
Temettü Geliri	74.111	--
Diğer	--	1
Toplam	1.416.969	3.775.522

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Türev Piyasa İşlemleri Giderleri	(447.758)	--
Menkul Kıymet Değer Azalışları	(4.592.276)	(708.097)
Toplam	(5.040.034)	(708.097)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	4.620	3.747
Toplam	4.620	3.747

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 ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Etkisi	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem tazminatı karşılığı	98.470	56.365	19.694	11.273
Dava Karşılıkları	306.840	96.743	61.368	19.349
Kullanılmamış İzin Karşılık Gideri	59.781	15.558	11.957	3.112
Finansal Varlık Değer Artışları	(433.915)	(3.075.988)	(86.783)	(615.198)
Şüpheli Alacak Karşılığı	52	316	10	61
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlar Arasındaki Fark	(22.120)	(27.920)	(4.424)	(5.583)
Finansal Varlık Değer Azalışları	1.352.142	101.034	270.428	20.207
Ertelenen vergi varlıkları	1.817.285	270.016	363.457	54.002
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(456.035)	(3.103.908)	(91.207)	(620.781)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	1.361.251	(2.833.892)	272.250	(566.779)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri):

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(566.779)	41.657
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	836.832	(607.646)
Aktüeryal kazanç/kayıp	2.197	(790)
Kapanış bakiyesi	272.250	(566.779)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem başı	10.125.000	--
Nakit sermaye arttırımı	14.875.000	--
Dönem sonu	25.000.000	--
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	18.802.084	1.012.500.000
Net zarar	(4.500.606)	1.393.296
Tam TL cinsinden hisse başına kayıp	(0,24)	0,14

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 31.12.2015 ve 01.01.- 31.12.2014 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

31.12.2015

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	15.510	--	805	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.050	--	--	--
Metro Tic.Ve Mali Yat.Holding A.Ş.	142.691	--	--	--
Metro Turizm Sey.Org.Tic.Aş.	112.283	--	--	--
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	146.812	--	--	--
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	59.048	--	24	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	945.962	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	46.069	--	--	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	--	--	44	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş.	338	--	--	--
Çiğdem Öztürk	--	--	11	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	--	--	661.719
Toplam	1.469.763	--	884	661.719

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31.12.2014

	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler				
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	1.606	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	1.124	--
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	--	--	26.142	--
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	19.088	--	23	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	900.768	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	16.935	--	512	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve	175	--	--	--
Elit Otelcilik Tur.Seyahat	--	--	11.490	--
Miranda Otel İşl.Tic.A.Ş.	19	--	--	--
Atlas Konaklama Hiz.Otel.A.Ş.	--	--	5	--
Abdulkerim Emek	--	--	66	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	--	--	44	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	287.460	--	--
Kaan Şahin	--	9.800	--	--
Toplam	936.985	297.260	41.012	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

01.01.- 31.12.2015 ve 01.01.- 31.12.2014 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

31.12.2015

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Komisyon Gelirleri	Piyasa Yapıcılığı	Danışmanlık Gelirleri	Likidite Sağalama Geliri	Kredi Faizi	Faiz Gideri	Kira Gideri	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.778	--	105.000	37.500	--	2.774	255.000	67.500
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	565.524	12.000	--	--	--	--	--	--
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	25.111	--	120.000	45.000	4.126	--	--	833
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	262	--	140.000	37.500	4.504	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.Ve Tic. A.Ş.	2	--	90.000	--	5.155	--	--	874
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	--	6.000	45.000	37.500	2.958	--	--	12.600
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	22.563	--	180.000	--	130.222	--	--	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	8.807
Efes Tur Seyahat A.Ş.	11.331	--	--	--	24	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	176	12.000	12.000	--	3.659	--	--	--
Galip Öztürk	4.552	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	12.077	--	--	--	18.853	--	--	--
Ayten Öztürk	1.497	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve Tic.A.Ş.	136	--	--	--	26	--	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği Turz. Ve Tic.A.Ş.	300	--	--	--	--	--	--	--
Hülya Öztürk	57	--	--	--	--	--	--	--
Çiğdem Öztürk	255	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Konaklama Hiz.A.Ş.	23	--	--	--	--	--	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs. İşl. A.Ş.	64	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	651.708	30.000	692.000	157.500	169.527	2.774	255.000	90.614

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**31.12.2014**

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Komisyon Gelirleri	Piyasa Yapıcılığı	Danışmanlık Gelirleri	Faiz Gelirleri	Fon	Kira Gideri	Diğer
					Yönetim Giderleri		
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9.360	--	142.500	--	--	284.970	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Fonu	380	--	--	--	486	--	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	157.356	6.433	--	--	--	--	--
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	40.071	--	120.000	244	--	--	--
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	3.068	--	107.500	--	--	--	271.455
Metro Turizm Seyahat Org.Ve Tic. A.Ş.	7.697	--	90.000	4	--	--	1.135
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	--	--	45.000	--	--	--	19.116
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	14.870	--	155.000	92.273	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	6.124	6.433	12.000	--	--	--	--
Efes Tur Seyahat A.Ş.	13.242	--	--	194	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş.	164	--	--	4	--	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği Turz. Ve Tic. A.Ş.	75	--	--	--	--	--	--
Galip Öztürk	42.260	--	--	713	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsuyu	531	--	--	18.160	--	--	--
Ayten Öztürk	494	--	--	--	--	--	--
Hülya Öztürk	357	--	--	--	--	--	--
Toplam	296.049	12.866	672.000	111.592	486	284.970	291.706

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Şirket'in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdürden oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	01.01.31.12.2015	01.01.31.12.2014
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	254.686	229.540
Toplam	254.686	229.540

(*) 31.12.2015 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 57.444 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (31.12.2014 : 58.508 TL)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Toplam Borçlar	3.082.919	1.741.376
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(291.551)	(71.438)
Net Borç	2.791.368	1.669.938
Toplam Özkaynak	24.987.047	14.621.443
Borç / Özkaynak Oranı	11,17%	11,42%

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) 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.

b.1) 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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2015

	Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C) (1)	1.469.763	1.584.305	--	168.090	285.675	3.282	24.103.853
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.469.763	1.584.305	--	168.090	285.675	3.282	24.103.853
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri (3)	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (4)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	52	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(52)	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b.1) Kredi Riski(devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2014

	Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C) (1)	936.985	1.265.453	297.260	209.479	51.869	2.294	13.425.044
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	936.985	1.265.453	297.260	209.479	51.869	2.294	13.425.044
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri (3)	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (4)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	316	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(316)	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, şirketin halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

(4) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) 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.

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca			
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.848.183	1.848.183	1.848.183	--	--
Finansal Borçlar	335.000	335.000	335.000	--	--
Ticari Borçlar	1.441.282	1.441.282	1.441.282	--	--
Diğer Borçlar	71.901	71.901	71.901	--	--

31.12.2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca			
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	909.739	909.739	909.739	--	--
Ticari Borçlar	880.891	880.891	880.891	--	--
Diğer Borçlar	28.848	28.848	28.848	--	--

b.3) 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.

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.2) 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.

b.3.3) 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 A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31.12.2015	Gerçeğe Uygun Değeri Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Finansal Yükümlülükler	Defteri Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	291.551	--	--	291.551	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	1.469.763	--	--	1.469.763	9
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	--	1.584.305	--	--	1.584.305	9
Finansal Yatırımlar	23.944.142	--	159.711	--	24.103.853	7
Finansal Yükümlülükler						
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	--	--	--	1.440.398	1.440.398	9
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	--	--	--	884	884	9

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2014	Gerçeğe Uygun Değeri Üzerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Finansal Yükümlülükler	Defteri Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	71.438	--	--	71.438	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	936.985	--	--	936.985	9
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	--	1.265.453	--	--	1.265.453	9
Finansal Yatırımlar	13.265.333	--	159.711	--	13.425.044	7
Finansal Yükümlülükler						
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	--	--	--	839.879	839.879	9
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	--	--	--	41.012	41.012	9

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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 direk 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:

Finansal Yatırımlar	31.12.2015	Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar				
-Paylar	21.974.143	21.974.143	--	--
-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	1.969.999	1.969.999	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	159.711	--	--	159.711
Toplam	19.783.491	19.623.780	--	159.711

Finansal Yatırımlar	31.12.2014	Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar				
-Paylar	11.496.745	11.496.745	--	--
-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	1.768.588	1.768.588	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	159.711	--	--	159.711
Toplam	13.425.044	13.265.333	--	159.711

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket aleyhine Talip Öztürk tarafından İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2014/ 963 E. Sayılı dosyası ile (Eski 32. Asliye Ticaret Mahkemesi) açılan 12.11.2013 tarihli dava bulunmaktadır.

Bu davanın davalıları;

- 1- Ankara Metro Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.
- 2- Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 3- Şekerbank T.A.Ş.

Davacı tarafından açılan alacak davasının konusunu Davacının, Şirketimizde bulunan hisselerinin sahte imza ve belgelerle Ankara Metro' ya devredildiği hususunda açılmış olup, davacı tarafından Mahkemeden istenen talepler;

- Hisselerin 3. kişilere devir ve temlikinin engellemesi amacıyla İHTİYATİ TEDBİR kararı verilmesi talebi,
- Dava sonucunda (fazlaya dair tazminat haklarımız saklı kalmak kaydıyla) şirket hisselerinin Ankara Metro tarafından devir alındığı tarihten bu yana işleyecek ticari işler için uygulanan faizi ile birlikte 6.929.930 TL ödenmeyen hisse bedelinin Ankara Metro' dan davalıdan tahsiline ve Şirketten Müşterek ve Mütessesilen tahsiline,
- Mahkeme aksi kanaatte ise davalı Ankara Metro Turizm Taşımacılık Ltd. Şti.'ne yapılmış olarak görünen 2008 tarihli hisse devrinin iptali ile davacı adına tespit ve tesciline karar verilmesi talepli dava dilekçesidir.

Yargılama devam ederken Davacı tarafından Şekerbank T.A.Ş. aleyhine İstanbul 6. Asliye Ticaret Mahkemesinde açılmış olan alacak davası iş bu dava ile birleşmiş olup, dosya imzaların kime ait olduğunun tespitinin araştırılması aşamasındadır.

Davacı tarafından talep edilen ihtiyatlı tedbir kararı reddedilmiş olup, davacılar tarafından son celse de "birleşen dava yönünden davanın kabulü" talep edilmiş olup yargılama devam etmektedir.

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

"III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca "geniş yetkili" olarak sınıflandırılarak aşağıdaki tabloda yer verilen yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmalarına izin verilmiştir.

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

İşlem Aracılığı Faaliyeti	01.01.2016
Portföy Aracılığı Faaliyeti	01.01.2016
Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	01.01.2016
Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	01.01.2016
Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyetleri	01.01.2016
Sınırlı Saklama Hizmeti	01.01.2016