

**METRO YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 ARA
HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ DÖNEME
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
OZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
OZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
OZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
OZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-46

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		25.563.569	25.368.139
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	277.727	291.551
Finansal Yatırımlar	7	21.973.546	21.974.143
Ticari Alacaklar		2.957.294	3.054.068
- <i>İlişkili Tarafardan Ticari Alacaklar</i>	9,21	1.769.624	1.469.763
- <i>İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklar</i>	9	1.187.670	1.584.305
Diğer Alacaklar		305.587	41.530
- <i>İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar</i>	10,21	258.289	--
- <i>İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar</i>	10	47.298	41.530
Peşin Ödenmiş Giderler	11	42.377	2.227
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	7.038	4.620
Duran Varlıklar		2.831.876	2.701.827
Finansal Yatırımlar	7	1.785.119	2.129.710
Diğer Alacaklar		134.263	126.560
- <i>İlişkili Olmayan Tarflardan Diğer Alacaklar</i>	10	134.263	126.560
Maddi Duran Varlıklar, net		84.091	66.767
- <i>Tesis Makine Cihazlar</i>	12	2.813	1.819
- <i>Taşıtlar</i>	12	34.000	--
- <i>Demirbaşlar</i>	12	25.976	33.630
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	12	21.302	31.318
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net		24.859	15.333
- <i>Bilgisayar Yazılımları</i>	13	24.859	15.333
Ertelenmiş Vergi Aktifi	19	803.544	363.457
TOPLAM VARLIKLAR		28.395.445	28.069.966

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.321.904	2.893.242
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	600.000	335.000
Ticari Borçlar, net		1.290.522	1.441.282
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,21	38.792	884
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	1.251.730	1.440.398
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	51.553	30.565
Diğer borçlar		19.594	703.055
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,21	--	661.719
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	19.594	41.336
Kısa Vadeli Karşılıklar		360.235	383.340
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	52.960	59.781
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	307.275	323.559
Uzun Vadeli Yükümlülükler		152.601	189.677
Uzun Vadeli Karşılıklar		139.024	98.470
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	139.024	98.470
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	13.577	91.207
ÖZKAYNAKLAR		25.920.940	24.987.047
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		25.920.940	24.987.047
Ödenmiş Sermaye	17	29.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	192.342	192.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(25.969)	(17.793)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(25.969)	(17.793)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları		(25.969)	(17.793)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	972.321	972.321
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(1.159.823)	3.340.783
Net Dönem Zararı	20	(3.057.931)	(4.500.606)
TOPLAM KAYNAKLAR		28.395.445	28.069.966

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-30.09.2016 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 Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	18	33.717.227	15.288.773	6.571.348	5.535.944
Satışların Maliyeti (-)	18	(32.517.203)	(14.468.121)	(6.180.861)	(5.648.622)
BRÜT KAR		1.200.024	820.652	390.487	(112.678)
Genel Yönetim Giderleri		(1.953.257)	(1.694.469)	(662.720)	(606.298)
Pazarlama Giderleri		(199.752)	(169.289)	(58.375)	(61.584)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		(268)	2.964	(1.866)	(13.442)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(52.409)	(125.505)	10.728	4.170
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(1.005.662)	(1.165.647)	(321.746)	(789.832)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.361.398	1.120.605	76.827	168.332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.871.957)	(8.962.071)	(369.857)	(2.349.884)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(3.516.221)	(9.007.113)	(614.776)	(2.971.384)
Finansman Gelirleri		--	--	--	--
Finansman Giderleri		(57.383)	(15.243)	(17.019)	(3.444)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.573.604)	(9.022.356)	(631.795)	(2.974.828)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		515.673	1.611.291	72.802	999.977
-Dönem Vergi Geliri/Gideri		--	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	19	515.673	1.611.291	72.802	999.977
DÖNEM KARI/ZARARI	20	(3.057.931)	(7.411.065)	(558.993)	(1.974.851)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(3.057.931)	(7.411.065)	(558.993)	(1.974.851)
Ana Ortaklık Payları	20	(3.057.931)	(7.411.065)	(558.993)	(1.974.851)
Pay Başına Kazanç		(119,1665)	(394,1637)	(20,7288)	(78,9940)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	(119,1665)	(394,1637)	(20,7288)	(78,9940)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(8.176)	(2.640)	(2.022)	(10.802)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(10.220)	(3.300)	(2.527)	(13.502)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	2.044	660	505	2.700
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(8.176)	(2.640)	(2.022)	(10.802)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.066.107)	(7.413.705)	(561.015)	(1.985.653)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(3.066.107)	(7.413.705)	(561.015)	(1.985.653)
Ana Ortaklık Payları		(3.066.107)	(7.413.705)	(561.015)	(1.985.653)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	Net Dönem Karı /Zararı		
01.01.2015 bakiyesi		10.125.000	192.342	(9.003)	870.857	2.048.951	1.393.296	14.621.443	14.621.443
Transferler		--	--	--	101.464	1.291.832	(1.393.296)	--	--
Sermaye artırımını		14.875.000	--	--	--	--	--	14.875.000	14.875.000
Toplam Kapsamlı gelir/(gider)	17	--	--	(2.640)	--	--	(7.411.065)	(7.413.705)	(7.413.705)
30.09.2015 bakiyesi		25.000.000	192.342	(11.643)	972.321	3.340.783	(7.411.065)	22.082.738	22.082.738
01.01.2016 bakiyesi		25.000.000	192.342	(17.793)	972.321	3.340.783	(4.500.606)	24.987.047	24.987.047
Transferler		--	--	--	--	(4.500.606)	4.500.606	--	--
Sermaye artırımını		4.000.000	--	--	--	--	--	4.000.000	4.000.000
Toplam Kapsamlı gider	17	--	--	(8.176)	--	--	(3.057.931)	(3.066.107)	(3.066.107)
30.09.2016 bakiyesi		29.000.000	192.342	(25.969)	972.321	(1.159.823)	(3.057.931)	25.920.940	25.920.940

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.314.305)	(14.689.165)
Dönem Karı/Zararı		(3.057.931)	(7.411.065)
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı</i>		<i>(3.057.931)</i>	<i>(7.411.065)</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.109.724	6.074.399
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	35.065	34.060
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	32.378	64.180
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(97.396)	(56.436)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		2.657.394	7.644.546
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	(517.717)	(1.611.951)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.366.098)	(13.352.499)
Finansal Yatırımlardaki Azalış/(Artış)	7	(2.312.206)	(13.862.544)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	96.774	(537.222)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(264.057)	347.410
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(150.760)	258.921
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(683.461)	679.528
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	17	(52.388)	(238.592)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.314.305)	(14.689.165)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		84.919	41.133
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(61.915)	(29.253)
Alınan Faizler		146.834	70.386
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.215.562	14.871.050
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Ödemeler	8	265.000	10.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.000.000	14.875.000
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.000.000	14.875.000
Ödenen Faiz		(49.438)	(13.950)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(13.824)	223.018
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(13.824)	223.018
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	6	291.551	71.438
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	6	277.727	294.456

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in Ana Faaliyet Alanı;

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

Geniş Yetkili Aracı Kurum

15.01.2016

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 kişidir (31.12.2015:19 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 27 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 değişikliğe üzüm asması, 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 “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1’de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “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.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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, UFRS 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. UFRS 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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. 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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. *Şirket’in/Grup’un* bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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

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.

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
Taşıt Araçları	5
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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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 3-5 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:

Sabit Kıymet Cinsi
Haklar

Yıl
3-15

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 kullanımındaki 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 faaliyette 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.

Faaliyette 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 gelirinin 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 düştükten 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 (Devamı)

İzin karşılıkları:

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığdır. 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 (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2015: 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

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	2.338	2.594
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	273.794	285.675
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.595	3.282
Toplam	277.727	291.551

30.09.2016 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. (31.12.2015: 248.020 TL).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30.09.2016	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	25.433.163	21.973.546	(3.459.617)
Toplam	25.433.163	21.973.546	(3.459.617)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)

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

30.09.2016 tarihi itibarıyla 21.973.546 TL tutarındaki Finansal Yatırımlar'ın 21.973.493 TL (2015: 21.974.114 TL) tutarındaki kısmı İlişkili Tarafalara ait hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 22' de açıklanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara

Yansıtılan Finansal Yatırımlar	30.09.2016	31.12.2015
Borsada İşlem Gören Diğer Paylar	53	29
İlişkili Tarafalara Ait Borsada İşlem Gören Paylar	21.973.493	21.974.114
Toplam	21.973.546	21.974.143

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30.09.2016	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	1.485.734	1.625.408	139.674
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159.711	159.711	--
Toplam	1.645.445	1.785.119	139.674

31.12.2015	Maliyet 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	2.079.711	2.129.710	50.000

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Devlet tahvili	1.625.408	1.969.999
Toplam	1.625.408	1.969.999

Satılmaya hazır finansal varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	Faiz Oranı (%)	30.09.2016	Faiz Oranı (%)	31.12.2015
TL Krediler(*)	9,45%	600.000	14,45%	335.000
Toplam		600.000		335.000

(*)İlgili kredi firmanın Borsa Para Piyasasından aldığı krediden oluşmaktadır. Vadesi 3 gündür.

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar (*)	1.187.670	1.566.605
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar(Not:21)	1.769.624	1.469.763
Alınan Çekler	--	17.700
Şüpheli ticari alacaklar	59.281	52
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(59.281)	(52)
Toplam	2.957.294	3.054.068

(*)Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:	30.09.2016	31.12.2015
Müşteriler	13.372	334
Vob Merkezinden Alacaklar	1.174.298	1.566.271
Toplam	1.187.670	1.566.605

Şirket dönem içinde 59.229 TL tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. (31.12.2015:52 TL)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır.(31.12.2015 bulunmamaktadır.)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

b) Ticari Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari Borçlar	1.251.730	1.440.398
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar(Not:21)	38.792	884
Toplam	1.290.522	1.441.282

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Satıcılar	65.549	27.208
VOB ve Takas Merkezine Borçlar	1.168.927	1.398.150
Müşteri Alacak Bakiyesi	17.254	15.040
Toplam	1.251.730	1.440.398

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Personelden alacaklar	8.750	--
Diğer alacaklar	38.548	41.530
	47.298	41.530
İlişkili taraflardan alacaklar(Not:21)	258.289	--
Toplam	305.587	41.530

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	134.263	126.560
Toplam	134.263	126.560

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 22’de verilmiştir.

	30.09.2016	31.12.2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	19.594	41.336
İlişkili taraflara borçlar (Not:21)	--	661.719
Toplam	19.594	703.055

30.09.2016 tarihi itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 22’de detaylı olarak açıklanmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek aylara ait giderler(*)	42.377	2.227
Toplam	42.377	2.227

(*)Gelecek aylara ait giderler hesabının 12.750 TL lik kısmı yetki belgesi harç giderinden oluşmaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	01.01.2016	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2016
Maliyet				
Tesis Makine Cihazlar	114.721	1.337	--	116.058
Taşıtlar	--	40.000	--	40.000
Demirbaşlar	1.155.038	2.382	--	1.157.420
Diğer	284.633	--	--	284.633
	1.554.392	43.719	--	1.598.111
Birikmiş amortisman				
Tesis Makine Cihazlar	112.902	343	--	113.245
Taşıtlar	--	6.000	--	6.000
Demirbaşlar	1.121.408	10.036	--	1.131.444
Diğer	253.315	10.016	--	263.331
	1.487.625	26.395	--	1.514.020
Net kayıtlı değer	66.767			84.091
Önceki 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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	01.01.2016	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2016
Maliyet				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	512.261	18.196	--	530.457
	512.261	18.196	--	530.457
Birikmiş itfa payı				
Bilgisayar Programları ve Yazılımları	496.928	8.670	--	505.598
	496.928	8.670	--	505.598
Net kayıtlı değer	15.333			24.859
Önceki 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	9.346	--	496.928
	487.582	9.346	--	496.928
Net kayıtlı değer	9.569			15.333

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	30.09.2016	31.12.2015
Asgari kira ödemeleri	246.089	300.900

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Sosyal Güvenlik Kesintileri	51.553	30.565
Toplam	51.553	30.565

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
İzin Karşılığı	52.960	59.781
Toplam	52.960	59.781

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	139.024	98.470
Toplam	139.024	98.470

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, 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(31.12.2015: %2,82).

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, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	98.470	56.365
Ödenen Kıdem Tazminatı	--	--
Faiz Maliyeti	2.080	1.463
Cari Hizmet Maliyeti	28.254	29.655
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm, Kazanç/ Kayıpları	10.220	10.987
Toplam Kıdem Tazminatı	139.024	98.470

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2016	31.12.2015
Dava Karşılıkları (Not: 16.2)	306.840	306.840
Diğer	435	16.719
Toplam	307.275	323.559

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

16.1. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30.09.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	246.220	246.220
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	246.220

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

Türü	30.09.2016	31.12.2015
Türkiye Finans Katılım Bankası (*)	246.220	246.220
Toplam Teminat Tutarı	246.220	246.220

(*) İlgili teminatın nedeni Şirket’ in işçi davası için blokede tuttuğu teminatlara dayanmaktadır.

16.2. Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

30.09.2016 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış 2 adet dava bulunmaktadır. Davalardan 1 tanesi işçi davasıdır.Davanın toplam değeri 210.097 TL’dir ve tamamına karşılık ayrılmıştır.Diğer dava ise Şirket’in faaliyet gösterdiği Metro City İş Merkezi A Blok’ ta 19.08.2006 tarihinde meydana gelen yangın nedeniyle açılan davanın karşılığı olarak ayrılan tutardır.Söz konusu dava için 96.743 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 2015 – 306.840 TL).

Şirket tarafından açılmış davalar;

Şirket tarafından açılmış dava bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 –Bulunmamaktadır).

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 29.000 adet paydan oluşmaktadır (2015: Her biri 1.000(Bin) TL değerinde 25.000 adet pay). İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016		31.12.2015	
Ortak Adı Soyadı / Unvanı	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (TL)	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (TL)
Fatma Öztürk Gümüşsu	100%	29.000.000	100%	25.000.000
Nominal Sermaye	100%	29.000.000	100%	25.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192.342		192.342
Sermaye Toplamı	100%	29.192.342	100%	25.192.342

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.

	30.09.2016	31.12.2015
Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler	972.321	972.321
Toplam	972.321	972.321

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
<u>Satış Gelirleri</u>				
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	32.299.918	13.841.295	6.109.117	5.034.927
Toplam	32.299.918	13.841.295	6.109.117	5.034.927
<u>Hizmet Gelirleri</u>				
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	449.421	633.883	130.130	191.240
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	863.154	730.377	299.348	277.768
	1.312.575	1.364.260	429.478	469.008
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</u>				
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	106.924	84.933	33.038	32.809
Müşterilere Komisyon İadeleri(-)	(2.190)	(1.715)	(285)	(800)
Satış Gelirleri (net)	33.717.227	15.288.773	6.571.348	5.535.944
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>				
Pay ve Geçici İlmühaber Alışları	(32.517.203)	(14.468.121)	(6.180.861)	(5.648.622)
Toplam	(32.517.203)	(14.468.121)	(6.180.861)	(5.648.622)
Brüt Kar/(Zarar)	1.200.024	820.652	390.487	(112.678)

19. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	7.038	4.620
Toplam	7.038	4.620

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 muhasebeleşirmektedir. 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.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Etkisi	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	139.024	98.470	27.805	19.694
Dava Karşılıkları	306.840	306.840	61.368	61.368
Kullanılmamış izin karşılık gideri	52.960	59.781	10.592	11.957
Finansal varlık değer artışları	(58.149)	(433.915)	(11.629)	(86.783)
Şüpheli alacak karşılığı	59.281	52	11.856	10
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlar Arasındaki Fark	(9.738)	(22.120)	(1.948)	(4.424)
Finansal varlık değer azalışları	3.459.617	1.352.142	691.923	270.428
Ertelenen vergi varlıkları	4.017.722	1.817.285	803.544	363.457
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(67.887)	(456.035)	(13.577)	(91.207)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	3.949.835	1.361.250	789.967	272.250
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri):			30.09.2016	31.12.2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi			272.250	(566.779)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)			515.673	836.832
Aktüeryal kazanç/kayıp			2.044	2.197
Kapanış bakiyesi			789.967	272.250

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay 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.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Pay Başına Kazanç				
Net Dönem Karı / (Zararı)	(3.057.931)	(7.411.065)	(558.993)	(1.974.851)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	25.661	18.802	26.967	25.000
Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(119,1665)	(394,1637)	(20,7288)	(78,9940)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 30.09.2016 ve 01.01.- 31.12.2015 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

30.09.2016

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	38.490	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.150	--	--	--
Metro Tic.Ve Mali Yat.Holding A.Ş.	318.186	--	--	--
Metro Turizm Sey.Org.Tic.Aş.	54.323	--	--	--
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	241.407	--	--	--
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	138.695	--	17	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	943.745	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	69.672	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş.	446	--	230	--
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	--	--	44	--
Çiğdem Öztürk	--	--	11	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	--	258.289	--	--
Toplam	1.769.624	258.289	38.792	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

01.01.- 30.09.2016 ve 01.01.- 30.09.2015 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

30.09.2016

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Komisyon Gelirleri	Piyasa Yapıcılığı	Danışmanlık Gelirleri	Likidite Sağ. Geliri	Kredi Faizi	Diğer Gelirler	Kira Giderleri	Diğer Giderler
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	151	--	67500	67500	--	688	208550	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	317.929	22.000	--	--	--	401	--	--
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	3.938	--	90.000	81.000	16.984	--	--	1.001
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	--	--	90000	67500	14491	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.Ve Tic. A.Ş.	2	--	67500	--	10486	--	--	--
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	--	--	33750	67500	7866	--	--	12600
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	1.878	--	135.000	--	111.248	--	--	--
Efes Tur Seyahat A.Ş.	117	--	--	--	21	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	4	9000	9000	--	4230	--	--	--
Galip Öztürk	763	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	1731	--	--	--	2788	--	--	--
Ayten Öztürk	54	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve Tic.Aş,	80	--	--	--	27	--	--	213
Miranda Otel İşletmeciliği Turizm Ve Ticaret A.Ş.	19	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Konaklama Hiz.Tur.Ve Otel. A.Ş.	135	--	--	--	--	--	--	--
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	3	--	--	--	--	--	--	--
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.	--	--	--	--	--	--	--	75727
Hülya Öztürk	36	--	--	--	--	--	--	--
Çiğdem Öztürk	720	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	327.560	31.000	492.750	283.500	168.141	1.089	208.550	89.541

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

30.09.2015

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.	8.174	--	82.500	15.000	--	2.774	190.500	67.500
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	448.802	9.000	--	--	--	--	--	--
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	22.625	--	90.000	18.000	1.484	--	--	--
Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San.Tic.A.Ş.	213	--	110.000	15.000	1.702	--	--	--
Metro Turizm Seyahat Org.Ve Tic. A.Ş.	2	--	67.500	--	2.810	--	--	521
Avrasya Petrol Ve Turis. Tes. Yat. A.Ş	--	6.000	33.750	15.000	2.042	--	--	12.600
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş	21.534	--	135.000	--	85.187	--	--	--
Efes Tur Seyahat A.Ş.	9.937	--	--	--	24	--	--	--
Vanet Gıda San.İç Ve Dış Tic.A.Ş.	166	9.000	9.000	--	2.663	--	--	--
Galip Öztürk	4.220	--	--	--	--	--	--	--
Fatma Öztürk Gümüşsu	11.847	--	--	--	18.851	--	--	--
Ayten Öztürk	1.468	--	--	--	--	--	--	--
Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve Tic.A.Ş.	101	--	--	--	17	--	--	--
Miranda Otel İşletmeciliği Turz. Ve Tic.A.Ş.	14	--	--	--	--	--	--	--
Hülya Öztürk	45	--	--	--	--	--	--	--
Çiğdem Öztürk	182	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	529.330	24.000	527.750	63.000	114.780	2.774	190.500	80.621

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Şirket'in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdürden oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	272.809	215.679
Toplam	272.809	215.679

(*) 30.09.2016 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 42.735 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (30.09.2015 :42.774 TL)

22. 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 artırmayı hedeflemektedir.

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

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

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

	30.09.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	2.474.505	3.082.919
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler (Not: 6)	(277.727)	(291.551)
Net Borç	2.196.778	2.791.368
Toplam Özkaynak	25.920.940	24.987.047
Borç / Özkaynak Oranı	8,47%	11,17%

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22.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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. 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:

30.09.2016

	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+D)	1.769.624	1.187.670	258.289	181.561	273.794	1.595	23.758.665
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.769.624	1.187.670	258.289	181.561	273.794	1.595	23.758.665
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	59.281	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(59.281)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b.1) Kredi Riski(devamı)

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+D)	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	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	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	52	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(52)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22.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.

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2016

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	1.910.116	1.910.116	1.910.116	--	--
Finansal Borçlar	600.000	600.000	600.000	--	--
Ticari Borçlar	1.290.522	1.290.522	1.290.522	--	--
Diğer Borçlar	19.594	19.594	19.594	--	--

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	2.479.337	2.479.337	2.479.337	--	--
Finansal Borçlar	335.000	335.000	335.000	--	--
Ticari Borçlar	1.441.282	1.441.282	1.441.282	--	--
Diğer Borçlar	703.055	703.055	703.055	--	--

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. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22.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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30.09.2016	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	--	277.727	--	--	277.727	6
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	1.769.624	--	--	1.769.624	9
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	--	1.187.670	--	--	1.187.670	9
Finansal yatırımlar	23.598.954	--	159.711	--	23.758.665	7
Finansal Yükümlülükler						
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	1.251.730	1.251.730	9
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	38.792	38.792	9

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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 Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	1.440.398	1.440.398	9
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	884	884	9

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. 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 direkt ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Finansal Yatırımlar	30.09.2016			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar				
-Paylar	21.973.546	21.973.546	--	--
-Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	1.625.408	1.625.408	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	159.711	--	--	159.711
Toplam	23.758.665	23.598.954	--	159.711

	31.12.2015	Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Finansal Yatırımlar	31.12.2015			
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	24.103.853	23.944.142	--	159.711

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24.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 konusu Davacının, Şirketimiz hisselerinin sahte imza ve belgelerle Ankara Metro’ ya devredildiği hususunda 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 dosyanı imza incelemesi için yeni bir heyete gönderilmesi talep edilmiş olup yargılama devam etmektedir.

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.