

**METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLER**

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	7-44

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		65,947,965	43,332,615
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2,312,309	287,691
Finansal Yatırımlar	5	27,962,919	39,249,328
Ticari Alacaklar	7.1	31,576,452	3,760,621
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		1,005,045	1,691,698
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		30,571,407	2,068,923
Diğer Alacaklar	8.1	2,456	10,498
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2,456	10,498
Peşin Ödenmiş Giderler	9	52,585	16,673
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		52,585	16,673
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	4,041,244	7,804
DURAN VARLIKLAR			
		11,111,162	2,275,423
Finansal Yatırımlar			
		2,480,137	1,884,680
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	5	159,711	159,711
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar	5	2,320,426	1,724,969
Diğer Alacaklar	8.1	5,649,724	116,227
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5,649,724	116,227
Maddi Duran Varlıklar	11	121,742	77,674
- Tesis Makine Cihazlar		10,845	2,688
- Taşıtlar		26,000	32,000
- Mobilya ve Demirbaşlar		64,288	23,962
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		20,609	19,024
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	25,033	21,800
- Bilgisayar Yazılımları		25,033	21,800
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	2,834,526	175,042
TOPLAM VARLIKLAR		77,059,127	45,608,038

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	<i>Sınırlı denetim'den Geçmemiş</i> Cari Dönem 30 Eylül 2017	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i> Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	600,000
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	600,000
- Banka Kredileri		-	600,000
Ticari Borçlar	7.2	13,067,179	2,029,543
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		11,751	2,422
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		13,055,428	2,027,121
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	51,562	30,955
Diğer Borçlar	8.2	450,027	6,470,462
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	6,385,000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		450,027	85,462
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	7,347,590	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	374,952	392,588
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		68,113	52,352
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		306,839	340,236
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	230,764	131,173
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		230,764	131,173
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	2,669	1,091,388
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55,534,384	34,861,929
Ödenmiş Sermaye	17.1	29,000,000	29,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	17.1	192,342	192,342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17.3	(59,805)	(32,810)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.2	1,066,458	972,321
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17.4	4,635,939	(1,159,823)
Net Dönem Karı veya Zararı		20,699,450	5,889,899
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		77,059,127	45,608,038

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot Referansları	Sınırlı denetim'den Geçmemiş		Sınırlı denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.- 30.09.2017	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2016	Geçmiş Dönem 01.07.- 30.09.2017	Geçmiş Dönem 01.07.- 30.09.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	861,130,778	33,717,227	405,612,507	6,571,348
Satışların Maliyeti	18	(817,235,772)	(32,517,203)	(402,239,950)	(6,180,861)
BRÜT KAR (ZARAR)		43,895,006	1,200,024	3,372,557	390,487
Genel Yönetim Giderleri	19.1	(5,743,305)	(1,953,257)	(2,003,190)	(662,720)
Pazarlama Giderleri	19.2	(243,076)	(199,752)	(102,757)	(58,375)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.1	53,445	(268)	21,240	(1,866)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21.2	(10,804)	(52,409)	-	10,728
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		37,951,266	(1,005,662)	1,287,850	(321,746)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23.1	6,022,558	1,361,398	(11,876,757)	76,827
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23.2	(19,640,781)	(3,871,957)	(8,357,783)	(369,857)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		24,333,043	(3,516,221)	(18,946,690)	(614,776)
Finansman Giderleri	22.2	(27,457)	(57,383)	(7,319)	(17,019)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		24,305,586	(3,573,604)	(18,954,009)	(631,795)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	(7,347,590)	-	(443,845)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	3,741,454	515,673	4,175,801	72,802
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		20,699,450	(3,057,931)	(15,222,053)	(558,993)
DÖNEM KARI (ZARARI)					
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		20,699,450	(3,057,931)	(15,222,053)	(558,993)
Pay başına kazanç / (kayıp)	25	713.7741	(115.3936)	(524.8984)	(21.0941)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(33,744)	(10,220)	(13,066)	(2,527)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri					
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	6,749	2,044	2,613	505
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(26,995)	(8,176)	(10,453)	(2,022)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20,672,455	(3,066,107)	(15,232,506)	(561,015)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		20,672,455	(3,066,107)	(15,232,506)	(561,015)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kar / Zararlar	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)							
01 Ocak 2016 bakiyesi	17	25,000,000	192,342	(17,793)	972,321	3,340,783	(4,500,606)	24,987,047	-	24,987,047	
Sermaye Arttırımı											
- Nakit	17	4,000,000	-	-	-	-	-	4,000,000	-	4,000,000	
Transferler		-	-	-	-	(4,500,606)	4,500,606	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(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	
01.01.2017 bakiyesi	17	29,000,000	192,342	(32,810)	972,321	(1,159,823)	5,889,899	34,861,929	-	34,861,929	
Transferler		-	-	-	94,137	5,795,762	(5,889,899)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(26,995)	-	-	20,699,450	20,672,455	-	20,672,455	
30.09.2017 bakiyesi		29,000,000	192,342	(59,805)	1,066,458	4,635,939	20,699,450	55,534,384	-	55,534,384	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	Sınırlı denetim'den Geçmemiş	Sınırlı denetim'den Geçmemiş
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2017	Geçmiş Dönem 01.01.-30.09.2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5,494,729	(1,904,703)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		20,699,450	(3,057,931)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-19.1	30,951	35,065
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	54,960	27,067
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	10,804	5,311
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	13,482,811	2,657,394
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	24	3,599,387	(517,717)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32,383,634)	(1,053,892)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7.1		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		686,653	(299,861)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(28,513,288)	396,637
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8.1		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(267,039)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9,558,895)	(7,139)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(35,912)	(40,150)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7.2		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		9,329	14,801
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		11,028,307	(188,668)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	20,607	20,988
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8.2		
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(6,385,000)	(661,719)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		364,565	(21,742)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5,494,729	(1,904,703)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	Sınırlı denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-30.09.2017	Sınırlı denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.-30.09.2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2,870,111)	(2,374,121)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(2,791,859)	(2,312,206)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(64,129)	(43,719)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(14,123)	(18,196)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(600,000)	4,265,000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	6	(600,000)	265,000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	4,000,000
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4	2,024,618	(13,824)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		287,691	291,551
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2,312,309	277,727

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) ve bağlı ortaklığı konsolide mali tablolar için “Grup” olarak anılacaktır.

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Ana ortaklık)
- Metro Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)

Metro Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

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

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

Şirket’in sermayesi 29,000,000 TL olup tamamı Fatma Öztürk Gümüşsu’na aittir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in 21 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 19).

Şirket’in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamaktadır.

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

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket veya Metro Portföy”), 14 Nisan 2017 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

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

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

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

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

Şirket’in sermayesi 2,000,000 TL olup tamamı Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir. Ana ortak olan Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin hakim ortağı Fatma Öztürk Gümüşsu’dur.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in 3 çalışanı bulunmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Ekim 2017 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 30 Eylül 2017 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 3,5521 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 4,1924 TL'dir (31 Aralık 2016: 1 ABD doları: 3,5192 TL, 1 Euro: 3,7099 TL).

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

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

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

Dava karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

2.d. Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") 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. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFYK 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

2.e. **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

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

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

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

iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

v) Geri satım sözleşmeleri

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Kur değişiminin etkileri

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

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

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan”, “Satılmaya hazır” veya “Vadeye kadar elde tutulacak” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirilmesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732.48 TL olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2016: 4,297.21 TL).

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Etkin faiz oranı	%12.65	%10.77
Enflasyon oranı	%9.72	%6.00
Reel iskonto oranı	%2.67	%4.50

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

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

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

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Grup 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği’ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Grup’un kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelir bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmeti ve portföy yönetimi hizmeti sunmaktır. Grup tek bir coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği ve portföy yönetimi hizmeti için faaliyet izni alınmadığı için 30 Eylül 2017, 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Yönetici Kazançlarının Ödenmesi

SPK tarafından yayımlanan VI-103.1 sayılı tebliğ uyarınca;

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

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	30.09.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	122,391	-	385,600	-
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	129,616	-	753,785	-
Metro Turizm Seyehat Organizasyon Ticaret A.Ş.	216,509	-	201,898	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	131,940	-	93,828	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	340,037	-	178,135	-
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	15,510	-	-	-
Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3,150	-	-	-
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	930	-	514	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	44,962	-	77,938	-
Toplam	1,005,045	-	1,691,698	-

3.2 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	30.09.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	11,689	-	2,346	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	18	-	17	-
Ankara Metro Seyahat A.Ş.	44	-	44	-
Çiğdem Öztürk	-	-	15	-
Fatma Öztürk Gümüşsu	-	-	-	6,385,000
Toplam	11,751	-	2,422	6,385,000

3.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Grup’un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	340,047	272,809
Toplam	340,047	272,809

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 74,786 TL huzur hakkı bulunmaktadır (30 Eylül 2016 : 42,735 TL).

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

3.4 01.01.- 30.09.2017 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	İlişkili taraf işlemlerinden gelirler						İlişkili taraflara işlemlerinden giderler		
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Likidite sağlama	Sermaye artışı	Faiz	Kira	Faiz	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	272,605	-	67,500	67,500	-	-	224,050	1,850	-
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	265,296	27,000	-	-	50,000	-	-	-	-
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	228,388	-	90,000	81,000	50,000	14,152	-	-	1,120
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	4,166	-	90,000	67,500	-	4,687	-	-	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	12,776	-	52,500	-	-	15,434	-	-	48,955
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	-	-	33,750	67,500	50,000	17,153	-	-	13,620
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	19,572	-	135,000	-	-	27,976	-	-	-
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	647	-	-	-	-	-	-	-	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	100,344
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	467	49,000	9,000	-	-	2,839	-	-	-
Galip Öztürk	39,379	-	-	-	-	464	-	-	-
Fatma Öztürk Gümüşsu	107	-	-	-	-	-	-	-	-
Ayten Öztürk	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	259	-	-	-	-	149	-	-	595
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Mola Petrol Gıda Turizm Nakliyat Ticaret Ltd.Şti.	121	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	843,786	76,000	477,750	283,500	150,000	82,854	224,050	1,850	164,634

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

3.5 01.01.- 30.09.2016 döneminde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	İlişkili taraf işlemlerinden gelirler						İlişkili taraflara işlemlerinden giderler	
	Komisyon	Piyasa yapıcılığı	Danışmanlık	Likidite sağlama	Faiz	Diğer	Kira	Diğer
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	151	-	67,500	67,500	-	688	208,550	-
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 Sanayi Ticaret A.Ş.	-	-	90,000	67,500	14,491	-	-	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş.	2	-	67,500	-	10,486	-	-	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesis Yatırımları A.Ş.	-	-	33,750	67,500	7,866	-	-	12,600
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	1,878	-	135,000	-	111,248	-	-	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	75,727
Efes Tur Seyahat A.Ş.	117	-	-	-	21	-	-	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	4	9,000	9,000	-	4,230	-	-	-
Galip Öztürk	763	-	-	-	-	-	-	-
Fatma Öztürk Gümüşsu	1,731	-	-	-	2,788	-	-	-
Ayten Öztürk	54	-	-	-	-	-	-	-
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	80	-	-	-	27	-	-	213
Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A.Ş.	19	-	-	-	-	-	-	-
Hülya Öztürk	36	-	-	-	-	-	-	-
Çiğdem Öztürk	720	-	-	-	-	-	-	-
Atlas Konaklama Hizmetleri A.Ş.	135	-	-	-	-	-	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs İşletmeleri A.Ş.	3	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	327,560	31,000	492,750	283,500	168,141	1,089	208,550	89,541

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	27,833	7,806
Bankalar		
- <i>Vadesiz mevduat</i>	450,220	278,427
Borsa para piyasasından alacaklar	1,834,256	1,458
Toplam	2,312,309	287,691

30 Eylül 2017 tarihi itibari ile Grup’un banka hesapları 248,020 TL blokaj bulunmaktadır. Bu blokajın 246,220 TL’lik kısmı iş davasına karşılık verilmiş olan teminat mektubu için nakit bloke yapılmıştır. (Not:15). Banka, Grup’un ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1,800 TL’ lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır. (31 Aralık 2016 tarihi itibari ile Grup’un banka hesapları 248,020 TL blokaj bulunmaktadır. Bu blokajın 246,220 TL’lik kısmı iş davasına karşılık verilmiş olan teminat mektubu için nakit bloke yapılmıştır. (Not:15). Banka, Grup’un ilgili borcunu garanti etmiş, borcun ödenmesi konusunda taahhüt vermiştir. Geriye kalan 1,800 TL’ lik bakiye ise SPK blokajından oluşmaktadır.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
<i>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
<i>Borsada İşlem Gören</i>		
İlişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar	10,127,944	39,249,270
İlişkili olmayan taraflara ait borsada işlem gören paylar	17,834,975	58
Toplam	27,962,919	39,249,328

30.09.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalış)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	36,320,701	27,962,919	(8,357,782)
Toplam	36,320,701	27,962,919	(8,357,782)

31.12.2016	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalış)
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	34,124,300	39,249,328	5,125,028
Toplam	34,124,300	39,249,328	5,125,028

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

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvili	2,320,426	1,724,969
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)</i>		
Borsa İstanbul A.Ş.	159,711	159,711
Toplam	2,480,137	1,884,680

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan “Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir.” Hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 47,913,300 adet payın bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir

30.09.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalış)
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	2,188,947	2,320,426	131,479
Toplam	2,188,947	2,320,426	131,479

31.12.2016	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalış)
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvili	1,552,481	1,724,969	172,488
Toplam	1,552,481	1,724,969	172,488

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle teminat olarak verilen devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Nominal Değeri	
	30.09.2017	31.12.2016
<i>Teminat Olarak Verilen Devlet Tahvili</i>		
Borsa İstanbul A.Ş.	1,560,000	685,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	240,000	240,000
Tahvil Bono Piyasası	550,000	755,000
Toplam	2,350,000	1,680,000

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli borçlanmalar

	30.09.2017	31.12.2016
Borsa Para Piyasası Kredileri	-	600,000
Toplam	-	600,000

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı (%)	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	31.12.2015
Borsa Para Piyasası Kredileri	8.85%	TL	31.12.2016	02.01.2017	600,000
Toplam					600,000

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar, net

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2017	31.12.2016
<i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>		
Müşteriler	904,884	937,913
Alınan Çekler	100,000	-
Kredili müşteriler	161	753,785
<i>İlişkili olmayan taraflardan alacaklar</i>		
Müşteriler	5,258	326
Kredili müşteriler	4,966,022	4,450
Alınan Çekler	-	42,000
Şüpheli Ticari Alacaklar	70,087	59,283
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(70,087)	(59,283)
Vadeli işlemler portföy takas alacakları	12,620,974	30,117
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	984,602	1,059,488
Borsa para piyasası müşteri alacakları	11,994,551	932,542
Toplam	31,576,452	3,760,621

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle şüpheli ticari alacaklar hesabı için hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı	59,283	52
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	10,804	59,231
Toplam	70,087	59,283

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

7.2 Ticari Borçlar, net

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Müşteri borçları	11,751	2,422
Satıcı borçları	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
Müşteri borçları	14,478	20,091
Satıcılara borçlar	47,775	15,000
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	984,602	1,059,488
Borsa para piyasası müşteri borçları	11,994,551	932,542
Gider tahakkukları	14,022	-
Toplam	13,067,179	2,029,543

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

8.1 Diğer Alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>Kısa vadeli</u>	30.09.2017	31.12.2016
Personelden alacaklar	2,456	-
Diğer alacaklar	-	10,498
Toplam	2,456	10,498
<u>Uzun vadeli</u>	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	5,649,724	116,227
Toplam	5,649,724	116,227

Verilen depozito ve teminatlar içerisinde bulunan 5,122,860 TL işlem teminatı amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir.

8.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar	-	6,385,000
- Fatma Öztürk Gümüüşsu	-	6,385,000
Ödenecek vergi ve fonlar	450,027	85,462
Toplam	450,027	6,470,462

Ödenecek vergi ve borçlar içerisinde 203,384 TL tutarında gecikme faizi bulunmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler	52,585	16,673
Toplam	52,585	16,673

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4,041,244	7,804
Toplam	4,041,244	7,804

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2017
Tesis makina ve cihazlar	116,058	9,599	-	125,657
Taşıtlar	40,000	-	-	40,000
Mobilya ve Demirbaşlar	1,157,421	49,574	-	1,206,995
Diğer maddi duran varlıklar	284,633	4,956	-	289,589
Toplam	1,598,112	64,129	-	1,662,241

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2017
Tesis makina ve cihazlar	113,370	1,442	-	114,812
Taşıtlar	8,000	6,000	-	14,000
Mobilya ve Demirbaşlar	1,133,459	9,248	-	1,142,707
Diğer maddi duran varlıklar	265,609	3,371	-	268,980
Toplam	1,520,438	20,061	-	1,540,499

Net Defter Değeri	77,674	121,742
-------------------	--------	---------

01.01.-30.09.2017 dönemine ilişkin amortisman gideri 20,061 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

30.09.2017 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde 250,000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Tesis makina ve cihazlar	114,721	1,337	-	116,058
Taşıtlar	-	40,000	-	40,000
Mobilya ve Demirbaşlar	1,155,038	2,382	-	1,157,420
Diğer maddi duran varlıklar	284,633	-	-	284,633
Toplam	1,554,392	43,719	-	1,598,111

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Tesis makina ve cihazlar	112,902	468	-	113,370
Taşıtlar	-	8,000	-	8,000
Mobilya ve Demirbaşlar	1,121,408	12,050	-	1,133,458
Diğer maddi duran varlıklar	253,315	12,294	-	265,609
Toplam	1,487,625	32,812	-	1,520,437

Net Defter Değeri	66,767			77,674
-------------------	--------	--	--	--------

01.01.-31.12.2016 dönemine ilişkin amortisman gideri 32,812 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 250,000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2017
Bilgisayar programları ve yazılımları	530,456	14,123	-	544,579
Toplam	530,456	14,123	-	544,579
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2017
Bilgisayar programları ve yazılımları	508,656	10,890	-	519,546
Toplam	508,656	10,890	-	519,546
Net Defter Değeri	21,800			25,033

01.01.-30.09.2017 dönemine ilişkin itfa gideri 10,890 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Bilgisayar programları ve yazılımları	512,260	18,196	-	530,456
Toplam	512,260	18,196	-	530,456
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Bilgisayar programları ve yazılımları	496,927	11,729	-	508,656
Toplam	496,927	11,729	-	508,656
Net Defter Değeri	15,333			21,800

01.01.-31.12.2016 dönemine ilişkin itfa gideri 11,729 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un kiracı durumunda olduğu 2 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30.09.2017	31.12.2016
Asgari kira ödemeleri	291,755	329,810

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Personel izin karşılığı	68,113	52,352
Dava karşılıkları	306,839	306,839
Diğer karşılıklar	-	33,397
Toplam	374,952	392,588

Uzun vadeli karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	230,764	131,173
Toplam	230,764	131,173

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Dönembaşı Bakiyesi	131,173	98,470
Hizmet Maliyeti	61,432	23,873
Faiz Maliyeti	4,415	2,774
Dönem içi ödemeler	-	(12,715)
Aktüeryal fark	33,744	18,771
Dönem sonu bakiyesi	230,764	131,173

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yıllık ayarlandığı için, 01 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,732 TL (31 Aralık 2016: 4,297 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

15. TAAHHÜTLER

15.1 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup’un teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8,216,370	1,914,929
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	8,216,370	1,914,929

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kime Verildiği	Bankası	30.09.2017 Teminat Tutarı	31.12.2016 Teminat Tutarı
T.C. İstanbul 30. İcra Müdürlüğü	Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.	246,220	246,220
Toplam		246,220	246,220

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit olarak verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Garanti Fonu	401,364	-
İşlem Teminatı (Portföy)	5,122,860	-
İşlem Teminatı (Müşteri)	-	-
VİOP Teminatları	105,236	91,022
Borsa İstanbul A.Ş. Teminatları	-	6,286
Takasbank A.Ş. Teminatları	20,264	18,719
Şekerbank T.A.Ş. Kiralık Kasa Teminatı	-	200
Toplam	5,649,724	116,227

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle teminat olarak verilen tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2017	31.12.2016
Kime Verildiği	Ne İçin Verildiği	Teminat Tutarı	Teminat Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş.	Tahvil Piyasası	543,078	285,950
Borsa İstanbul A.Ş.	Hisse Senedi Piyasası	1,540,368	1,045,254
Borsa İstanbul A.Ş.	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	236,980	221,278
Toplam		2,320,426	1,552,482

15.2 Dava ve İhtilaflar

Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar;

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılmış 2 adet dava bulunmaktadır. Davalardan 1 tanesi işçi davasıdır. Davanın toplam değeri 210,097 TL’dir ve tamamına karşılık ayrılmıştır. Diğer dava ise Grup’un faaliyet gösterdiği Metro City İş Merkezi A Blok’ ta 19.08.2006 tarihinde meydana gelen yangın nedeniyle açılan davanın karşılığı olarak ayrılan tutardır. Söz konusu dava için 96,742 TL karşılık ayrılmıştır. Ayrıca söz konusu dava ile ilgili faiz hesaplanmamış, verilecek karara göre tahakkuk yapılacaktır. Dava halen devam etmektedir. Toplam dava karşılık tutarı 306,839 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016 – 306,839 TL).

Grup tarafından açılmış davalar;

Grup tarafından bir adet açılmış 17,700 TL lik bir adet alacak davası bulunmaktadır, bu davanın tamamına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016 – 17,700 TL).

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	51,562	30,955
Toplam	51,562	30,955

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

17. ÖZKAYNAKLAR

17.1 Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 29,000,000 TL’dir. Şirket’in sermayesi her biri 1,000 TL nominal değerde 29,000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı Soyadı / Unvanı	30.09.2017		31.12.2016	
	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Fatma Öztürk GümüŖsu	100.00%	29,000,000	100.00%	29,000,000
Nominal sermaye	100.00%	29,000,000	100.00%	29,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		192,342		192,342
Sermaye Toplamı	100.00%	29,192,342	100.00%	29,192,342

17.2 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 diğerkimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

	30.09.2017	31.12.2016
Kardan Ayrılan Kısıtlandırılmış Yedekler	1,066,458	972,321
Toplam	1,066,458	972,321

17.3 Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	30.09.2017	31.12.2016
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(59,805)	(32,810)
Toplam	(59,805)	(32,810)

17.4 Geçmiş yıllar kar / (zararları)

	30.09.2017	31.12.2016
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	4,635,939	(1,159,823)
Toplam	4,635,939	(1,159,823)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
<i>Satış gelirleri</i>				
Pay ve geçici ilmhühaber satışları	857,082,031	32,299,918	404,798,216	6,109,117
<i>Hizmet gelirleri, (net)</i>				
Danışmanlık ve diğer hizmet gelirleri	2,814,384	863,154	388,103	299,348
Aracılık komisyon gelirleri	1,036,845	449,421	308,815	130,130
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(8,929)	(2,190)	(2,090)	(285)
<i>Diğer gelir / (gider), net</i>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	206,447	106,924	119,463	33,038
Toplam	861,130,778	33,717,227	405,612,507	6,571,348

Satışların Maliyeti (-)

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Pay ve geçici ilmhühaber satışları	817,235,772	32,517,203	402,239,950	6,180,861
Toplam	817,235,772	32,517,203	402,239,950	6,180,861

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

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

19.1 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel giderleri	1,516,594	1,164,836	687,353	400,813
Danışmanlık giderleri	94,089	68,293	38,957	25,518
Kıdem tazminatı giderleri	61,432	28,254	(2,468)	8,771
Bakım onarım giderleri	79,129	63,519	28,538	16,309
Bilgi işlem giderleri	189,945	164,164	74,476	51,688
Kira giderleri	291,755	246,089	103,545	83,721
Vergi, resim ve harç giderleri	3,132,754	54,420	855,860	6,678
Ofis giderleri	50,882	43,593	10,342	15,312
Amortisman giderleri	30,951	35,065	12,270	11,255
Temsil ve ağırlama giderleri	17,021	13,656	12,836	8,099
Haberleşme giderleri	33,407	40,679	11,699	10,383
Diğer giderler	245,346	30,689	169,782	24,173
Toplam	5,743,305	1,953,257	2,003,190	662,720

19.2 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Pay, tahvil ve bono borsa payı giderleri	9,876	8,906	4,303	3,056
Borsa istanbul giderleri	193,271	72,367	85,558	25,867
Komisyon giderleri	32,732	32,878	11,743	7,898
VİOP borsa payı	4,584	83,289	283	20,792
Diğer giderler	2,613	2,312	870	762
Toplam	243,076	199,752	102,757	58,375

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel Giderleri				
Brüt ücretler	1,092,137	853,650	489,094	295,033
Sosyal güvenlik giderleri	229,735	195,232	91,193	67,336
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	61,432	28,254	(2,468)	8,771
Diğer giderler	119,936	73,219	60,770	24,199
Huzur hakkı	74,786	42,735	46,296	14,245
Toplam	1,578,026	1,193,090	684,885	409,584

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Amortisman Gideri				
Genel yönetim gideri	30,951	35,065	12,270	11,255
Toplam	30,951	35,065	12,270	11,255

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

21.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Diğer gelirler	53,445	(268)	21,240	(1,866)
Toplam	53,445	(268)	21,240	(1,866)

21.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Şüpheli alacak karşılıkları	10,804	52,409	-	-
Diğer giderler	-	-	-	(10,728)
Toplam	10,804	52,409	-	(10,728)

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

22.1 Finansman gelirleri

Yoktur.

22.2 Finansman giderleri

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Faiz gideri	13,431	49,438	1,488	14,358
Teminat mektubu komisyonları	3,878	3,878	1,293	1,293
Banka komisyon giderleri	10,148	4,067	4,538	1,368
Toplam	27,457	57,383	7,319	17,019

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

23.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Faiz gelirleri	815,579	146,833	528,018	88,807
Menkul kıymet değer artışları	131,479	1,214,565	(12,467,678)	(11,980)
Yönetici kazançlarının ödenmesi	5,012,597	-	-	-
Temettü geliri	62,903	-	62,903	-
Toplam	6,022,558	1,361,398	(11,876,757)	76,827

23.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Türev piyasa işlemleri giderleri	-	164,520	-	6,775
Menkul kıymet değer azalışları	13,655,298	3,707,437	8,357,783	363,082
Yönetici kazançlarının ödenmesi	5,985,483	-	-	-
Toplam	19,640,781	3,871,957	8,357,783	369,857

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek kurumlar vergisi (*)	7,347,590	-
Eksi: peşin ödenen vergiler	(4,025,132)	(7,804)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	3,322,458	(7,804)

(*) İlgili vergi borcunun, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3,047,324 TL'lik kısmının vadesi geçmiş ve herhangi bir protokole bağlanmamıştır. Söz konusu vergi borcuna ilişkin 203,384 TL tutarında gecikme faizi mevcut olup, ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Cari dönem vergi gideri	(7,347,590)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3,741,454	515,673
	(3,606,136)	515,673

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Açılış Bakiyesi	(916,346)	272,250
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	6,749	3,754
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	3,741,454	(1,192,350)
Toplam	2,831,857	(916,346)

Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari bilanço karı / (zararı)	24,898,673	7,082,958
Kar ve ilaveler toplamı	13,450,219	94,914
Zarar ve indirimler toplamı	-	6,040,716
Kar	38,348,892	1,137,156
Mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(1,610,940)	(2,748,096)
Devreden mali zarar	-	(1,610,940)
Vergisi matrahı	36,737,952	-
Vergi oranı	20%	20%
Cari yıl vergi gideri	7,347,590	-

Vergi giderinin mutabakatı, konsolidasyon kapsamında vergi karşılığı bulunan şirketler için hesaplanmıştır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	230,764	46,153	131,173	26,235
Dava karşılıkları	306,839	61,368	306,839	61,368
Kullanılmamış izin karşılık gideri	68,112	13,622	52,352	10,470
Şüpheli alacak karşılığı	70,087	14,017	59,283	11,857
Finansal varlık değer azalışları	13,482,811	2,696,562	325,561	65,112
Diğer düzeltmelerin etkisi	14,025	2,804	-	-
Toplam		2,834,526		175,042
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar farkları	13,345	2,669	7,824	1,565
Finansal varlık değer artışları	-	-	5,449,116	1,089,823
Toplam		2,669		1,091,388
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)		2,831,857		(916,346)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanun 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir.

01 Ocak 2006 tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi oranı % 20'dir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Kurumlar Vergisi oranı % 20'dir.

Kurumlar Vergisi Matrahı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01.01.2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17' nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler itibarıyla ödenen geçici vergiler o yıla ait Kurumlar Vergisi borcundan düşüldükten sonra kalan bakiye beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar ödenecektir.

En az iki sene süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışlarından doğan karların %75'i Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde 5 yıl fonda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar için Şirket paylarının birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Net dönem karı / (zararı)	20,699,450	(3,057,931)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	29,000	26,500
Pay başına düşen kar / (zarar)	713.7741	(115.3936)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen kar / (zarar)	713.7741	(115.3936)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam borç	21,524,743	10,746,109
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2,312,309)	(287,691)
Net borç	19,212,434	10,458,418
Toplam sermaye	55,534,384	34,861,929
Borç / Sermaye oranı	% 34.60	% 30.00

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

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Kredi riski

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Kamu kesimi tahvil, senet, bonoları	Borsa para piyasası	Borsa para piyasası	Bankalar
30.09.2017									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1,005,045	30,571,407	-	5,652,180	27,962,919	1,567,809	752,617	1,834,256	450,220
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,005,045	30,571,407	-	5,652,180	27,962,919	1,567,809	752,617	1,834,256	450,220
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	70,087	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	(70,087)	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Hisse senetleri	Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		Kamu kesimi tahvil, senet, bonoları	Borsa para piyasası	Borsa para piyasası	Bankalar
31.12.2016									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1,691,698	2,068,923	-	126,725	39,249,328	1,028,019	696,950	1,458	278,427
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,691,698	2,068,923	-	126,725	39,249,328	1,028,019	696,950	1,458	278,427
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	59,283	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	(59,283)	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

Likidite riski

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

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

30 Eylül 2017		Sözleşme Uyarınca	3 Aydan	3-12 Ay
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III+I V)	Kısa (I)	Arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13,517,206	13,517,206	13,517,206	-
Finansal Borçlar	-	-	-	-
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili taraf</i>	11,751	11,751	11,751	-
<i>Diğer taraf</i>	13,055,428	13,055,428	13,055,428	-
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	450,027	450,027	450,027	-

31 Aralık 2016		Sözleşme Uyarınca	3 Aydan	3-12 Ay
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III+I V)	Kısa (I)	Arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9,100,005	9,100,005	2,715,005	6,385,000
Banka Kredileri	600,000	600,000	600,000	-
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili taraf</i>	2,422	2,422	2,422	-
<i>Diğer taraf</i>	2,027,121	2,027,121	2,027,121	-
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili taraf</i>	6,385,000	6,385,000	-	6,385,000
<i>Diğer taraf</i>	85,462	85,462	85,462	-

Piyasa Riski Yönetimi

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

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Fiyat Riski

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2017	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	2,312,309	-	-	-	2,312,309	4
Finansal yatırımlar	30,283,345	-	159,711	-	-	30,443,056	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	1,005,045	-	-	-	1,005,045	7.1
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	30,571,407	-	-	-	30,571,407	7.1
Finansal yükümlülükler							
Finansal borçlanmalar	-	-	-	-	-	-	6
İlişkili taraflardan ticari borçlar	-	-	-	-	11,751	11,751	7.2
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	-	-	-	-	13,055,428	13,055,428	7.2
31 Aralık 2016							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	287,691	-	-	-	287,691	4
Finansal yatırımlar	40,974,297	-	159,711	-	-	41,134,008	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	1,691,698	-	-	-	1,691,698	7.1
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	2,068,923	-	-	-	2,068,923	7.1
Finansal yükümlülükler							
Finansal borçlanmalar	-	-	-	-	600,000	600,000	6
İlişkili taraflardan ticari borçlar	-	-	-	-	2,422	2,422	7.2
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	-	-	-	-	2,027,121	2,027,121	7.2

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı Kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	Raporlama Tarihi	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
	30.09.2017			
Hisse senedi	27,962,919	27,962,919	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet, bonoları	2,320,426	2,320,426	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	159,711	-	-	159,711

Gerçeğe uygun değer farkı Kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	Raporlama Tarihi	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
	31.12.2016			
Hisse senedi	39,249,328	39,249,328	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet, bonoları	1,724,969	1,724,969	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	159,711	-	-	159,711

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

Bulunmamaktadır.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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