

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2018 TARİHLİ
ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLARI**

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ

ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR	
Dönen Varlıklar	11.671.167
Nakit ve Nakit Benzerleri	408.639
Finansal Yatırımlar	-
Ticari Alacaklar	3.981.224
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-
Diğer Alacaklar	9.340
Türev Araçlar	-
Stoklar	6.647.172
Canlı Varlıklar	-
Peşin Ödenmiş Giderler	374.509
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	-
Diğer Dönen Varlıklar	250.283
Duran Varlıklar	23.802.408
Ticari Alacaklar	-
Diğer Alacaklar	43.813
Finansal Yatırımlar	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-
Maddi Duran Varlıklar	18.397.209
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.368.021
Peşin Ödenmiş Giderler	1.870.343
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.123.022
Diğer Duran Varlıklar	-
TOPLAM VARLIKLAR	35.473.575

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHLİ****ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)****Bağımsız Denetimden
Geçmemiş Cari Dönem
31.12.2018****KAYNAKLAR**

Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.882.338
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.669.050
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	1.067.200
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	49.164
Diğer Borçlar	954.995
Türev Araçlar	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-
Ertelenmiş Gelirler	16.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.060.632
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	64.800
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.846.120
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15.746.372
Diğer Finansal Yükümlülükler	-
Ticari Borçlar	-
Diğer Borçlar	-
Türev Araçlar	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	-
Ertelenmiş Gelirler	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	99.748
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-
ÖZKAYNAKLAR	13.745.117
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	13.745.117
Ödenmiş Sermaye	18.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	3.137
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	25.031
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	41.631
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(3.094.491)
Net Dönem Karı / Zararı	(1.268.420)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-
TOPLAM KAYNAKLAR	35.473.575

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

1. ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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) işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınacaktır.

31 Aralık 2018 itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS esas alınmıştır. İlişikteki Finansal durum tablosu, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmaması dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır ve Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377'inci maddelerinde düzenlemiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49 / 1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar

SPK'nın TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespiti, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak,
$$\frac{((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar})}{(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})}$$
 formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespiti, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak,
$$\frac{((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar})}{(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})}$$
 formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,
- 4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

1. FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;
 - i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,
 - ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,
- 2) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,
- 3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,
- 4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilip yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,
- 5) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,
- 6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,
- 7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

SPK'nın TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 04 Ekim 2018 tarih ve 49/1126 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir:

Bilindiği üzere, TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin halka açık şirketler bakımından uygulamasına ilişkin esaslar Kurulumuzun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayınlanan "Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı

1. FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddesinin Uygulanması” başlıklı 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kurulumuz Kararı ile belirlenmiştir. Takiben, konu hakkında tüm anonim şirketlere yönelik olarak, Ticaret Bakanlığı’nın “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376’ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ”i (Tebliğ) 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bu kapsamda, Kurulumuza iletilen tereddütlerin giderilmesini teminen, Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK’nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağını kamuya duyurulması gereği doğmuştur. Bu itibarla, halka açık şirketler tarafından TTK’nın 376’ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin değerlendirilmesinde Kurulumuz Kararı ile Tebliğ hükümlerinin birlikte dikkate alınması gerekmektedir.

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376’ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ in Geçici 1. Maddesinde “01.01.2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir.” denilmektedir.

Buna istinaden, Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özel amaçlı finansal durum tablosunu, SPK’nın söz konusu kararlarında ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 376 ıncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar hakkında Tebliğ de belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tablosu TTK’nın 376’ıncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK’nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

31 Aralık 2018 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 13.745.117 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket’in 18.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesini ve 41.631 TL tutarındaki yasal yedeklerinin % 76 oranında koruduğunu göstermektedir.

2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından yukarıda belirtilen ilke kararları ve Tebliğ hükümleri uyarınca, Henüz İtfa Edilmemiş Yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

	TOPLAM
31.12.2018 Leasing USD Bakiyesi	5.250.957
31.12.2017 USD Kuru	3,7719
30.06.2017 USD Kuru	3,5071
2017 Kur Farkı (Geçmiş Yıl Kar Zararına Etkisi)	0,2648
31.12.2018 deki Leasing Bakiyeleri için 2017 hesap dönemi içinde kayıtlara alınan Kur Farkı Gideri	1.390.453
31.12.2018 USD Kuru	5,2609
31.12.2017 USD Kuru	3,7719
2018-2017 Kur Farkı	1,4890
31.12.2018 deki Leasing Bakiyeleri için dönem içinde kayıtlara alınan Kur Farkı Gideri	7.818.885
Konsolide Mali Tablodaki Özkaynak Toplamı	4.535.779
Kur Farkı Gideri Hariç Özkaynak (TTK 376- Tebliğin Geçici 1. Maddesine İstinaden) Özkaynak Toplamı	13.745.117
Sermaye	18.000.000
Kanuni Yedek Akçe	41.631
Sermaye + Kanuni Yedek Akçe	18.041.631
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı bültenindeki Açıklamalar Doğrultusunda Sermaye Kaybı Formülü	
$[(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}] / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})$	0,2381

a. Özkaynak Mutabakatı

SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ıncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosundaki değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdaki gibidir:

A Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar	4.535.779
İtfa Edilmemiş Yabancı Para Cinsi Yükümlülük Kur Farkı Gideri toplamı	9.209.338
B Raporlanan Özkaynaklar	13.745.117