

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-45
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	
NOT 13 STOKLAR	
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 20 ŞEREFİYE.....	
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
SOLO FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Cari / Dönen Varlıklar		19.384.567	23.480.503
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	602.293	1.117.894
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar	10	79.729	201.159
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
-Diğer alacaklar	11	1.825.234	1.767.183
- İlişkili taraflardan alacaklar	37	538.834	1.448.129
Stoklar	13	12.017.162	14.689.572
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.321.315	4.256.566
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		2.360.706	665.492
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	67.336	67.336
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	35.576	41.461
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	5.256	7.935
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.252.538	548.760
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		21.745.273	24.145.995

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
SOLO FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.400.107	12.164.124
Finansal Borçlar	8	5.871.514	6.156.520
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	127.615	109.226
Diğer Borçlar			
- Diğer Borçlar	11	3.300.058	5.744.310
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	57.872	111.015
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	43.048	43.053
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.062.490	12.768.842
Finansal Borçlar	8	8.031.150	12.750.075
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	31.209	18.626
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	131	141
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		4.282.676	(786.971)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.282.676	(786.971)
Ödenmiş Sermaye	27	18.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	--	--
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	3.137	3.137
Değer Artış Fonları	27	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	41.631	41.631
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(18.831.739)	(12.270.885)
Net Dönem Karı/Zararı		5.069.647	(6.560.854)
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		21.745.273	24.145.995

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Ref.	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	6.426.425	--	474.780	--
Satışların Maliyeti (-)	28	(2.672.410)	--	(424.650)	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		3.754.015	--	50.130	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(827.122)	(209.449)	(973.794)	(260.899)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	14.877	(37.005)	125.751	5.138
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(36.280)	(3.737)	(263.280)	(39.336)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.905.490	(250.191)	(1.061.193)	(295.097)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	--	--	--	--
Finansal Gelirler	32	1.811.315	239.338	309.906	183.015
Finansal Giderler (-)	33	(1.350.946)	(364.236)	(4.726.499)	(3.084.960)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		3.365.859	(375.089)	(5.477.786)	(3.197.042)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		1.703.788	1.223	(97.507)	(1.218)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	1.703.788	1.223	(97.507)	(1.218)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		5.069.647	(373.866)	(5.575.293)	(3.198.260)
DURDURULAN FAALİYETLER	34	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/(ZARARI)		5.069.647	(373.866)	(5.575.293)	(3.198.260)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		5.069.647	(373.866)	(5.575.293)	(3.198.260)
Dönem Karı/(Zararı)'nın Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		5.069.647	(373.866)	(5.575.293)	(3.198.260)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	36	0,282	(0,021)	(0,310)	(0,178)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		0,282	(0,021)	(0,310)	(0,178)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
Bakiye 01.01.2011		8.000.000	3.646.193	--	41.631	(8.853.815)	(2.392.483)	441.526
Transfer		--	--	--	--	(2.392.483)	2.392.483	--
Sermaye Arttırımı								
-Trasnsfer	27	4.670.780	(3.646.193)	--	--	(1.024.587)	--	--
-Nakit	27	5.329.220	--	--	--	--	--	5.329.220
Hisse senedi ihraç primleri	27	--	--	3.137	--	--	--	3.137
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	(5.575.293)	(5.575.293)
Bakiye 30.09.2011		18.000.000	--	3.137	41.631	(12.270.885)	(5.575.293)	198.590
Bakiye 01.01.2012		18.000.000	--	3.137	41.631	(12.270.885)	(6.560.854)	(786.971)
Transfer		--	--	--	--	(6.560.854)	6.560.854	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	5.069.647	5.069.647
Bakiye 30.09.2012		18.000.000	--	3.137	41.631	(18.831.739)	5.069.647	4.282.676

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
SOLO NAKİT AKIM TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Ref.	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar / (zarar)		3.365.859	(5.477.786)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		20.289	(42.261)
Amortisman ve itfa payları	18-19-30	8.564	17.856
Kıdem tazminatı karşılık gelir / (gideri), net	29	12.583	4.226
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(97)	(1.562)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	654	1.122
Şüpheli alacak karşılık gideri	10	(1.415)	--
Sabit kıymet satış karı/zararı, net	31	--	(63.903)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		3.386.148	(5.520.047)
Ticari alacaklardaki değişim		122.943	2.467
Diğer alacaklardaki değişim		851.244	(126.628)
Stoklardaki değişim		2.672.410	424.650
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(64.749)	(41.808)
Ticari borçlardaki değişim		17.735	9.090
Diğer borçlardaki değişim		(2.497.395)	(1.566.215)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(5)	--
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		4.488.330	(6.818.491)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	18-19	--	(44.216)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	--	164.298
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları		--	120.082
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim		(5.003.931)	1.966.701
Hisse senedi ihraç primleri	27	--	3.137
Sermaye artışı	27	--	5.329.220
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(5.003.931)	7.299.058
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(515.601)	600.649
Dönem başı hazır değerler	6	1.117.894	201.592
Dönem sonu hazır değerler	6	602.293	802.241

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş. (Şirket) 1985 yılında kurulmuştur. Şirket'in esas faaliyet konusu, turistik otel işletmeciliğidir. Şirket'in merkez ofisi İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket Bodrum'da inşa ettiği "Fugayaz Gündoğan Evleri" projesinden villa satışı yapmaktadır (Not 13).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2011: 5).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 02 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre 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, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişkide yer alan finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 “Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber,gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir.Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır. Buna göre; Şirket 31 Aralık 2011 tarihli bilançosunda UFRS 5 kapsamında “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar” hesabında izlenmekte olan 13.621.513 TL tutarındaki arsasını UFRS 5 paragraf 7-8’de yer alan şartların sağlanmaması ve bu arsaya ilişkin olarak finansal tablolarda yapılan sınıflandırmanın Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller başlıklı UMS 40 Paragraf 9 ve Maddi Duran Varlıklar başlıklı UMS 16 paragraf 68A hükümleri ile tutarlı olmamasından dolayı, UMS 2 Stoklar Standardı uyarınca “Stoklar” hesabına sınıflandırılmıştır.

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Gelirin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Şirket'e ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirin kaydedilmesi için aşağıdaki belirli kriterlerin öncelikle gerçekleşmesi gerekir.

Mal ve Hizmet Satışı

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket'in gelirleri; Fugayaz Gündoğan Evleri projesi satış gelirlerinden ve Şirket'in stoklarında izlenmekte olduğu arsalarından oluşmaktadır.

Fugayaz Gündoğan Evleri projesi satış gelirleri; Bodrum Gündoğan Küçükbük Mevkiinde yapılmış olan konut projesine ilişkin daire satışlarından oluşmaktadır.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Durdurulan faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Taşıt araçları	5
Döşeme ve demirbaşlar	4
Haklar	3-5
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı 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.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Avro	2,3085	2,4438
ABD Doları	1,7847	1,8889

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenen vergi (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	846	2.538
Bankalar		
- Vadeli mevduat TL	395.960	300.566
- Vadesiz mevduat TL	174.341	814.703
- Vadesiz mevduat Yabancı para	29.996	87
B tipi likit fon	1.150	--
	602.293	1.117.894

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in bankalarda bulunan vadeli mevduatlarının 393.000 TL'lik bakiyesinin 43.000 TL (31 Aralık 2011: 136.480 TL) tutarındaki kısmı bankadan alınan teminat mektupları nedeniyle blokaj altındadır. Şirket'in vadesiz mevduatlarında blokajlı tutar bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bankalarda bulunan vadeli hesapların faiz oranı %9,50 olup 43.000 TL'lik kısmın vadesi 12.10.2012 ve 350.000 TL'lik kısmının vadesi ise 02.10.2012'dir. (31 Aralık 2011: %11,50 – 27.03.2012)

Nakit ve Nakit Benzerleri'nin yabancı para bakiyeleri Dipnot 38'de yer alan Kur Riski Tablosunda belirtilmiştir.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

21
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

		30.09.2012			31.12.2011	
	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar						
Banka kredisi (ABD \$)	%6,90	3.289.917	5.871.514	%6,00 - %7,50	3.259.315	6.156.520
		3.289.917	5.871.514		3.259.315	6.156.520
Uzun vadeli finansal borçlar						
Banka kredisi (ABD \$)	%6,90	4.500.000	8.031.150	%6,00 - %7,50	6.750.000	12.750.075
		4.500.000	8.031.150		6.750.000	12.750.075

Uzun vadeli kredilerin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012		31.12.2011	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
1-2 yıl arası	2.250.000	4.015.575	2.250.000	4.250.025
2-3 yıl arası	2.250.000	4.015.575	2.250.000	4.250.025
3-4 yıl arası	--	--	2.250.000	4.250.025
	4.500.000	8.031.150	6.750.000	12.750.075

İlgili krediler için verilen teminat ve ipotek ayrıntısı not 22.3'te verilmiştir.

Finansal Borçlar'ın yabancı para bakiyeleri Dipnot 38'de yer alan Kur Riski Tablosunda belirtilmiştir.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	79.826	7.502
Alınan çekler ve senetler	--	210.001
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	213.890	212.475
	293.716	429.978
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(97)	(16.344)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(213.890)	(212.475)
	79.729	201.159

Şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem başı bakiye	(212.475)	(212.475)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	(1.415)	--
	(213.890)	(212.475)

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vadesi gelmemiş ticari alacakların ertelenmiş finansman geliri için uygulanan ortalama faiz oranı TL için %6,4 ve USD için %0,3'dır (31 Aralık 2011: TL için % 7,3).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 60 gündür (31 Aralık 2011: 15 gün).

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski'nde açıklanmıştır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAM)

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	128.269	80.431
Borç senetleri	--	29.500
	128.269	109.931
 Ertelenmiş finansman gideri (-)	 (654)	 (705)
	127.615	109.226

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür. (31 Aralık 2011: 45 gün).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vadesi gelmemiş ticari borçların ertelenmiş finansman geliri için uygulanan ortalama faiz oranı TL için %6,4'dür (31 Aralık 2011: % 7,3).

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden KDV alacakları ⁽¹⁾	1.767.183	1.767.183
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not 37)	538.834	1.448.129
Personelden alacaklar	2.989	--
Verilen depozito ve teminatlar	55.062	--
	2.364.068	3.215.312
 Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminat	67.336	67.336
	67.336	67.336

(1) İlgili alacağın tahsili için Şirket yasal takip başlatmıştır (Not 22).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAM)

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	57.872	111.015
Büyükhanlı Side Turizm Seyahat İnş. Tic. A.Ş.	--	2.301.608
Büyükhanlı Kardeşler Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.	2.887.817	2.933.315
Personeler borçlar	7.701	4.510
Diğer borçlar	404.540	504.877
	3.357.930	5.855.325

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla stokları 12.017.162 TL (31 Aralık 2011 - 14.689.572 TL)'dir.

	30.09.2012	31.12.2011
Fuga Gündoğan Evleri ⁽¹⁾	643.409	1.068.059
Fuga Tatil Köyü Arsası ⁽²⁾	11.373.753	13.621.513
	12.017.162	14.689.572

(1) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla stoklar, 2007 yılında inşası tamamlanan "Fugayaz Gündoğan Evleri" projesinden kalan 2 adet konut'tan (Flat Tipi: 1 adet; Dupleks: 1 adet) oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 3 adet). İlgili stoklar üzerinde kullanılan krediler karşılığı ipotek mevcuttur (Not 22).

(2) Şirketin maddi duran varlıklarında yer alan ve Büyükhanlı Kardeşler A.Ş.' ye 16 Kasım 2010 tarihine kadar kiralanmış olan Bodrum Tatil köyüne ilişkin olarak 19 Kasım 2009 tarihinde Büyükhanlı ailesine ait olan A.E.B. Turizm Yatırım A.Ş. ile kat karşılığı inşaat yapımı ve gayrimenkul satış vaadi hasılatı paylaşım sözleşmesi düzenlenmiştir. İlgili sözleşme uyarınca yüklenici A.E.B. Turizm tarafından tatil köyü arsasına tatil evleri inşaatı yapılacak, tatil evlerinin satışından elde edilen hasılatın %60' ı yüklenici şirket A.E.B. Turizm 'e, %40' ı ise Şirket' e ait olacaktır. Tatil evlerinin inşaatı en geç 30 Haziran 2013 tarihinde bitirilecek olup satışlara 2012 yılı içinde başlanacaktır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2012
Maliyet					
Taşıt araçları	198.266	--	--	--	198.266
Döşeme ve demirbaşlar	13.332	--	--	--	13.332
Yapılmakta olan yatırımlar	27.119	--	--	--	27.119
	238.717	--	--	--	238.717
Birikmiş amortisman					
Taşıt araçları	194.756	3.385	--	--	198.141
Döşeme ve demirbaşlar	2.500	2.500	--	--	5.000
	197.256	5.885			203.141
Net kayıtlı değer	41.461				35.576

Şirket 5.885 TL (31 Aralık 2011: 19.690 TL) tutarındaki cari dönem amortismanını genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirilmiştir.

	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2011
Maliyet					
Binalar ⁽¹⁾	19.588.288	--	--	(19.588.288)	--
Makine, tesis ve cihazlar	505.433	--	(505.433)	--	--
Taşıt araçları	207.523	--	(9.257)	--	198.266
Döşeme ve demirbaşlar	2.714.330	13.332	(2.714.330)	--	13.332
Yapılmakta olan yatırımlar	--	27.119	--	--	27.119
	23.015.574	40.451	(3.229.020)	(19.588.288)	238.717
Birikmiş amortisman					
Binalar	5.966.775	--	--	(5.966.775)	--
Makine, tesis ve cihazlar	417.735	7.721	(425.456)	--	--
Taşıt araçları	198.935	5.077	(9.256)	--	194.756
Döşeme ve demirbaşlar	2.690.911	6.892	(2.695.303)	--	2.500
	9.274.356	19.690	(3.130.015)	(5.966.775)	197.256
Net kayıtlı değer	13.741.218				41.461

(*)28.02.2011 tarihi itibarıyla Bodrum'daki binaların yıkımına başlanmıştır. Bu sebeple bu dönem binalara amortisman ayrılmamış olup net kayıtlı değerleri "Stoklar" hesaplarına transfer edilmiştir.

27
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011	İlaveler	31.12.2011	İlaveler	30.09.2012
Maliyet					
Haklar	5.645	1.270	6.915	--	6.915
Diğer	8.968	9.275	18.243	--	18.243
	14.613	10.545	25.158	--	25.158
Birikmiş itfa payı					
Haklar	5.645	486	6.131	383	6.514
Diğer	8.968	2.124	11.092	2.296	13.388
	14.613	2.610	17.223	2.679	19.902
Net kayıtlı değeri	--		7.935		5.256

Cari ve önceki dönem itfa payının tamamı genel yönetim giderlerinde giderleştirilmiştir.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Karşılıklar:

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

22.2 Dava ve ihtilaflar

- a) Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü dava ve yürütülen icra takipleri :
Şirket tarafından açılmış 4.508.746 TL tutarlı 6 adet dava mevcuttur (31 Aralık 2011 :4.358.746 TL ve 3 adet dava). KDV iade talebiyle ilgili 1.765.657 TL tutarlı dava reddedilmiştir. Şirket temyize başvurmuştur. Bodrum 1. Asliye Hukuk Mahkemesine tapunun devri veya ödenen bedelin faizi ile iadesi için Bodrum Belediye Başkanlığına 2.279.225 TL tutarlı dava açılmıştır (Not: 40).

Şirket 210.000 TL alacağı için icra takibi yapmaktadır. İlgili tutara şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

- b) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar ve yürütülen icra takipleri:
Şirket aleyhine açılmış 142.352 TL tutarlı 4 adet (31 Aralık 2011:151.185 TLve 2 adet) dava mevcuttur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Verilen teminat, rehin ve ipotekler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	60.012.892	63.289.461
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C 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	60.012.892	63.289.461

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Taahhüt Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Döviz Tutarı	Cinsi	30.09.2012	31.12.2011
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	1.615.000	USD	2.882.291	3.050.574
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Side Turizm Tic. A.Ş.	1.330.000	USD	2.373.651	2.512.237
Teminat Senedi	Süresiz	Kredi	Eurobank Tekfen	3.500.000	USD	6.246.450	6.611.150
Teminat Senedi	Süresiz	Kredi	Eurobank Tekfen	3.630.000	TL	3.630.000	3.630.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvenc e Bedeli	Bodrum Belediyesi	135.000	TL	135.000	135.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvenc e Bedeli	Bodrum 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	43.000	TL	43.000	43.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvenc e Bedeli	Ak Enerji Elektrik	85.000	TL	85.000	85.000
İpotek ⁽¹⁾	--	Kredi	Akbank	15.000.000	USD	26.770.500	28.333.500
İpotek ⁽¹⁾	--	Kredi	Tekfenbank	7.000.000	USD	12.492.900	13.222.300
İpotek ⁽¹⁾	--	Kredi	Tekfenbank	3.000.000	USD	5.354.100	5.666.700
						60.012.892	63.289.461

⁽¹⁾İpotekler 1. derecedendir.

22.4 Alınan teminat, rehin ve ipotekler;

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2011: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Açılış bakiyesi	18.626	12.879
Ödemeler	(35.203)	--
Faiz maliyeti	322	952
Cari hizmet maliyeti	1.387	9.840
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	46.078	(5.045)
Kapanış bakiyesi	31.209	18.626

31
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2012	31.12.2011
Diğer dönen varlıklar		
Verilen sipariş avansları	286.519	260.290
İş avansları	11.986	12.349
Devreden KDV	1.758.005	1.726.297
Peşin ödenen vergiler	14.805	7.630
	2.071.315	2.006.566
Diğer duran varlıklar		
Sabit kıymet için verilen avanslar ⁽¹⁾	2.250.000	2.250.000
	2.250.000	2.250.000
	4.321.315	4.256.566

⁽¹⁾ Şirket'in Bodrum da arsa satın almak için Bodrum Belediyesi'ne vermiş olduğu avanstır.

Kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek vergi ve fonlar	33.395	33.648
Alınan sipariş avansları	9.653	9.405
	43.048	43.053

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2011 - 18.000.000 TL) olup beheri 1 TL olan 18.000.000 adet (31 Aralık 2011 – 1 TL , 18.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Recep Emre Can	17,30	3.113.700	15,00	2.700.000
Sea Serdengeçti Aksu İnşaat, Sanayi, Ulaştırma ve Turizm Tic. Ltd. Şti.	20,00	3.600.000	20,00	3.600.000
Metem Turizm Tekstil İnşaat Ticaret Yatırım A.Ş.	8,40	1.512.000	8,40	1.512.000
Halka açık	46,70	8.406.300	49,00	8.820.000
Necip Yılmaz Aksu	6,00	1.080.000	6,00	1.080.000
Diğer	1,60	288.000	1,60	288.000
	100,00	18.000.000	100,00	18.000.000

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sermaye düzeltme farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011:Yoktur).

Şirket'in sermaye düzeltmesi olumlu farkları 2011 yılı içinde sermayeye ilave edilmiştir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hisse senedi ihraç primi tutarı 3.137 TL'dir (31 Aralık 2011 – 3.137 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş yıllar zararları

	30.09.2012	31.12.2011
Olağanüstü yedek akçe	623.153	605.240
Özel yedekler	10	7
Geçmiş yıl kar/(zararları)	(19.454.902)	(12.876.132)
	(18.831.739)	(12.270.885)

Kar dağıtımı

Seri: IV, No: 27 “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20’dir.SPK halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karlardan yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirmemiştir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK’nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket yasal kayıtlarında dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Arsa satış geliri	5.811.325	--	--	--
Daire satış geliri	615.100	--	474.780	--
Satışlar toplamı	6.426.425	--	474.780	--
Arsa satış maliyeti	(2.247.760)	--	--	--
Daire satış maliyeti	(424.650)	--	(424.650)	--
Maliyet toplamı	(2.672.410)	--	(424.650)	--
Brüt esas faaliyet karı	3.754.015	--	50.130	--

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel yönetim giderleri	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Personel Giderleri	491.372	117.718	466.064	160.338
Sigorta Giderleri	--	--	7.748	--
Bakım Onarım Giderleri	15.467	515	2.297	350
İşyeri Kira Giderleri	58.750	20.625	31.563	10.938
Vergi Resim ve Harçlar	7.407	241	167.024	1.282
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	150.425	48.050	165.267	66.770
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.583	6.142	4.226	2.127
Amortisman Gideri	8.564	2.577	17.856	2.929
Ofis ve seyahat giderleri	29.097	11.232	27.202	7.740
Diğer	53.457	2.349	84.547	8.425
	827.122	209.449	973.794	260.899

35
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Genel yönetim giderleri	491.372	117.718	466.064	160.338
	491.372	117.718	466.064	160.338

Amortisman ve itfa payları;	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Genel yönetim giderleri	8.564	2.577	17.856	2.929
	8.564	2.577	17.856	2.929

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir;

Diğer Faaliyet gelirleri	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Sabit kıymet satış karları	--	--	115.755	--
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı	--	(41.558)	--	--
Karşılıklar	14.877	4.553	9.996	5.138
Diğer				
	14.877	(37.005)	125.751	5.138

Diğer Faaliyet giderleri	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Fuga Yaz Projesi Giderleri	23.622	2.039	142.045	36.738
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	10.357	1.450	60.827	2.598
Sabit kıymet satış zararı	--	--	51.851	--
Diğer	2.301	248	8.557	--
	36.280	3.737	263.280	39.336

36
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

Finansal gelirler	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Faiz gelirleri	50.230	15.760	49.052	22.927
Adat faiz gelirleri (*)	25.248	7.622	75.484	26.567
Kur farkı gelirleri	1.719.590	200.333	183.190	132.743
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	16.247	15.623	2.180	778
	1.811.315	239.338	309.906	183.015

(*) Şirket ilişkili şirketlerden olan alacaklarına adet hesaplamaktadır.

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Finansal giderler	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Kur farkı giderleri	583.509	13.315	3.696.163	2.631.620
Kredi faiz giderleri	667.013	289.331	772.760	306.169
Teminat mektubu giderleri	3.266	2.814	4.338	1.623
Adat faiz giderleri (*)	97.107	46.873	238.778	147.020
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	51	11.903	2.423	(1.472)
Diğer	--	--	12.037	--
	1.350.946	364.236	4.726.499	3.084.960

(*)Şirket ilişkili şirketlerden ve diğer şirketlerden edindiği finansman amaçlı borçlarına adet hesaplamaktadır.

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

34.1 Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Yoktur. (31.12.2011 Yoktur).

34.2 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2011 Yoktur) .

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

Şirket'in bilanço yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü yoktur.

Şirket'in gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.703.788	1.223	(97.507)	(1.218)

38
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011 :%20).

İlgili farklar ve vergi varlık ve yükümlülük aşağıda belirtilmektedir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek dönemlerde vergiden indirilebilir geçmiş yıl zararları	8.494.728	--	1.698.946	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.375.799	2.504.584	475.160	500.917
Kıdem tazminatı	31.209	18.626	6.242	3.725
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	97	16.344	18	3.269
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(654)	(705)	(131)	(141)
Tahsil edilemeyen avanslar	45.204	45.204	9.041	9.041
Ticari alacaklar	311.764	156.565	62.353	31.313
Şüpheli alacak karşılığı	3.890	2.475	778	495
Ertelenen vergi varlıkları	11.262.691	2.743.798	2.252.538	548.760
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(654)	(705)	(131)	(141)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	11.262.037	2.743.093	2.252.407	548.619

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelirleri hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	548.619	642.338
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.703.788	(93.719)
Dönem sonu bakiyesi	2.252.407	548.619

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

39
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Hissedarlara ait kar / (zarar)	5.069.647	(373.866)	(5.575.293)	(3.198.260)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	18.000.000	18.000.000	18.000.000	18.000.000
TL cinsinden hisse başına kar / (zarar)	0,282	(0,021)	(0,310)	(0,178)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflar ve bunlarla yapılan işlemlerin niteliği aşağıdadır:

<u>İlişkili taraf</u>	<u>İlişkinin niteliği</u>
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	Şirket ortağının sahip olduğu diğer bir firma olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Şirket ortağı olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Metem Enerji ve Tekstil San.Tic. A.Ş. (*)	Şirket ortağının ortak olduğu diğer bir firma olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Recep Emre Can	Şirket ortağıdır.
Necip Yılmaz Aksu	Şirket ortağıdır.
Hasan Serdar Aksu	Şirket ortağının ortağıdır

(*) Şirket ortaklarından Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş. elinde bulundurduğu Metem Enerji ve Tekstil San. Tic. A.Ş. hisse senetlerini “Hisse alım-satım sözleşmesi” ile 02 Şubat 2011 tarihinde Işıklar Holding A.Ş.’ye satmış olduğu için ilişkili taraf olarak değerlendirilmemektedir.

37.1 Alacak-borç bakiyeleri ;

İlişkili taraflardan alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	--	279.205
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	538.834	1.168.924
Toplam	538.834	1.448.129

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklar (temettü borcu)	8.400	8.400
Necip Yılmaz Aksu	--	25.609
Recep Emre Can	--	51.699
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	49.472	263
Hasan Serdar Aksu	--	25.044
	57.872	111.015

Şirket ilişkili taraflardan olan alacakları için cari dönemde 17.626 TL (31 Aralık 2011: 48.917) adetlandırma yapmıştır (Not 32). İlişkili taraflara olan borçlar için ise 50.234 TL (31 Aralık 2011: 91.758 TL) adetlandırma yapmıştır (Not 33).

37.2 Alış-satış işlemleri ;

İlişkili taraflara satışlar	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	--	--	27.815	9.815
Metem Enerji ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	--	--	3.408	--
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	25.248	7.622	44.261	16.752
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	--	--	31.341	18.453
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	7.573	2.460	5.883	2.628
	32.821	10.082	112.708	47.648

30 Eylül 2012 itibariyle gelir tablosunda ilişkili taraflardan alış işlemi yoktur. (30 Eylül 2011; Yoktur)

37.3 İlişkili tarafların Şirket lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Metem Turizm Tekstil İnşaat Yatırım A.Ş. ve Recep Emre Can (ortaklar) Şirket'in kredilerine karşılık 15.000.000 ABD\$ (31 Aralık 2011 : 30.000.000 ABD\$) kefalet vermiştir.

37.4 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret 158.784 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2011 – 195.592 TL).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket'in mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Şirket'in finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Şirket'in özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Şirket'in finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 27'de belirtilen çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 10).

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2012

	Ticari Alacaklar	Alacaklar Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	79.826	825.353	600.297
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	79.826	825.353	600.297
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	213.890	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(213.890)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2011;	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	943.354	1.759.244	791.143
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	943.354	1.759.244	791.143
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	213.890	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(213.890)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

Likidite riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	14.030.279	14.030.279	1.983.554	2.007.788	2.007.788	8.031.150
Banka Kredileri	13.902.664	13.902.664	1.855.939	2.007.788	2.007.788	8.031.150
Ticari Borçlar	127.615	127.615	127.615	--	--	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.015.821	19.015.821	2.015.721	2.125.013	2.125.013	12.750.075
Banka Kredileri	18.906.595	18.906.595	1.906.495	2.125.013	2.125.013	12.750.075
Ticari Borçlar	109.226	109.226	109.226	--	--	--

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında ve kurlarda meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket ağırlıklı olarak ABD\$ cinsinden borçlu ve/veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	53.536	29.991	5
Ticari alacaklar	73.738	41.317	--
Diğer Alacaklar	518.538	290.547	--
Dönen varlıklar	645.812	361.855	5
Toplam Varlıklar			
Kısa vadeli banka kredileri	(5.871.515)	(3.289.917)	--
Diğer borçlar	(2.334.031)	(1.307.800)	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(8.205.546)	(4.597.717)	--
Uzun vadeli banka kredileri	(8.031.150)	(4.500.000)	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(8.031.150)	(4.500.000)	--
Toplam Yükümlülükler	(16.236.696)	(9.097.717)	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(15.590.884)	(8.735.862)	5
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(15.590.884)	(8.735.862)	5

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.654.365	875.835	--
İlişkili taraflardan alacaklar	1.098.669	581.645	--
Dönen varlıklar	2.753.034	1.457.480	--
Toplam Varlıklar	2.753.034	1.457.480	--
Banka kredileri	18.906.595	10.009.314	--
Diğer borçlar	4.654.848	2.464.317	--
Kısa/uzun vadeli yükümlülükler	23.561.443	12.473.631	--
Toplam Yükümlülükler	23.561.443	12.473.631	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(20.808.409)	(11.016.151)	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(20.808.409)	(11.016.151)	--

Duyarlılık analizi ;

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(155.909)	155.909	(124.727)	124.727
ABD Doları net etki	(155.909)	155.909	(124.727)	124.727

Önceki dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(208.084)	208.084	(166.467)	166.467
ABD Doları net etki	(208.084)	208.084	(166.467)	166.467

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz riski

Şirket libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredilerinde risk olmamakla beraber gelecek dönemlerde edinilecek banka kredileri faiz oranlarından etkilenmektedir

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	395.960	300.566
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	--	(1.473.342)
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	(13.902.664)	(17.000.100)
	13.902.664	(18.473.442)

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 22.736 TL (31 Aralık 2011: 72.787 TL) daha yüksek/düşük olacaktı

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin maddi duran varlıklarında yer alan ve Büyükhanlı Kardeşler A.Ş.' ye 16 Kasım 2010 tarihine kadar kiralanmış olan Bodrum Tatil köyüne ilişkin olarak 19 Kasım 2009 tarihinde Büyükhanlı ailesine ait olan A.E.B. Turizm Yatırım A.Ş. ile kat karşılığı inşaat yapımı ve gayrimenkul satış vaadi hasılatı paylaşım sözleşmesi düzenlenmiştir. İlgili sözleşme uyarınca yüklenici A.E.B. Turizm tarafından tatil köyü arsasına tatil evleri inşaatı yapılacak, tatil evlerinin satışından elde edilen hasılatın %60' ı yüklenici şirket A.E.B. Turizm 'e, %40' ı ise Şirket' e ait olacaktır. Rapor tarihi itibarıyla tatil köyünün yapı ruhsatı ve yıkım ruhsatı işlemleri tamamlanmış ve tesis yıkım ile inşaat işlemlerinin başlaması için yüklenici firmaya teslim edilmiştir. Tatil evlerinin inşaatı en geç 30 Haziran 2013 tarihinde bitirilecektir