

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ
BİLANÇOLAR VE
DİPNOTLARI**

METEMTUR OTELCİLİK ve TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
DÖNEN VARLIKLAR	55.552.699
Nakit ve Nakit Benzerleri	208.213
Finansal Yatırımlar	--
Ticari Alacaklar	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	21.401
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	--
Diğer Alacaklar	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	73.827
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--
Stoklar	51.298.079
Canlı Varlıklar	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22.005
Peşin Ödenmiş Giderler	3.186
Diğer Dönen Varlıklar	3.925.988
Diğer Dönen Varlıklar	55.552.699
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	--
DURAN VARLIKLAR	6.186.082
Ticari Alacaklar	--
Diğer Alacaklar	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	67.336
Finansal Yatırımlar	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	--
Canlı Varlıklar	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--
Maddi Duran Varlıklar	2.677.276
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.165
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.437.305
Diğer Duran Varlıklar	--
TOPLAM VARLIKLAR	61.738.781

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

METEMTUR OTELCİLİK ve TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR

31 Aralık 2014

<u>KAYNAKLAR</u>	31 Aralık 2014
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.216.661
Kısa Vadeli Borçlanmalar	--
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.622.093
Ticari Borçlar	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	222.870
Diğer Borçlar	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	--
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	280.948
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	28.009
Kısa Vadeli Karşılıklar	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	44.400
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.341
	6.216.661
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30.058.460
Diğer Borçlar	
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	22.083.375
Diğer Borçlar	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	
Devlet Teşvik ve Yardımları	
Uzun Vadeli Karşılıklar	
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	33.972
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	7.941.113
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	
ÖZKAYNAKLAR	25.463.660
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	25.463.660
Ödenmiş Sermaye	18.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.137
Değer Artış Fonları	31.764.454
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	
- Diğer Kazanç/Kayıplar	26.168
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	41.631
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(19.145.979)
Net Dönem Karı/Zararı	(5.225.751)
TOPLAM KAYNAKLAR	61.738.781

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSUNA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOLARININ SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilançolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre TMS 39 "Finansal Araçlar" başlıklı kısmı uyarınca ve makul değerleri ile gösterilen stoklar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiştir. Bunlardan 376'ncı Madde Eski Türk Ticaret Kanunu'nun 324. maddesi yerine geçmiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin ve SPK'nın 9 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 9 Ekim 2009 tarih ve 31/876 sayılı Kararı'nda;

"1- TTK'nın 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, şirketin sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin şirketin,

i. Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına,

ii. Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği – İkinci Bölüm" çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına, böyle bir tespitin yapılması halinde şirket yönetim kurulunun özel bir raporda veya yıllık raporda durumu genel kurula bildirmekle yükümlü olduğuna,

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSUNA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2- TTK'nın 376'ncı maddesinin 2'nci ve 3'üncü fıkraları kapsamında,

i. Kurulumuz finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanan periyodik finansal tablolardan bağımsız olarak ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına tabi olmaksızın, aktiflerin satış fiyatları üzerinden değerlendirilmesi esasına dayanan bir ara bilanço tanzim edilmesi gerektiği aksi taktirde şirketin feshedilmiş sayılacağı, ancak Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan bilançosu üçte iki oranında sermaye kaybını gösteriyorken, TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında düzenlenen bilançosunda (TTK 376 bilançosu) bu oranda bir sermaye kaybı veya borca batıklık görülmemesi halinde TTK'nın 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

ii. Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu Tebliği çerçevesinde finansal raporlama yapan şirketlerin TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17 Temmuz 2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmiştir olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

iii. TTK'nın 376'ncı maddesi uyarınca satış değerleri esas alınarak hazırlanan bilançoların, değerlendirme esaslarının Kurulumuz finansal raporlama standartlarından tümüyle bağımsız olduğu ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tabloların yerine geçemeyeceği açıklamasına yer vererek Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

3- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında sermayenin kaybına ilişkin değerlendirme yapılırken tescil edilmiş sermaye rakamının dikkate alınması gerektiğine,

4- Esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişim olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 bilançosu düzenlenmesi gerekmediğine, ancak konuya ilişkin olarak periyodik finansal tabloların Borsa Günlük Bülteni'nde ilan edildiği tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

5- Borca batıklık sonucunda tasfiye veya iflas sürecine girilmesi durumunda, Kurulumuzun finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri kapsamında periyodik olarak konsolide olmayan finansal tablo düzenlenmesi gerektiğine,

6- TTK'nın 376'ncı maddesinin 2'nci ve 3'üncü fıkraları kapsamına girilmesi durumunda, madde hükmü uyarınca yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir."

Buna istinaden, Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını, SPK'nın söz konusu tebliğde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tabloları TTK'nın 376'ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 25.463.660 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket'in 18.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesi ve 41.631 TL tutarındaki yedek akçe toplamı olan 18.041.631 TL tutarının 2/3'ünü karşılamaktadır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSUNA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK'nın 9 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Finansal Yatırımlar

Yoktur.

b) Stoklar

<u>Cinsi</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Özkaynaklara İlave Edilen Makul Değer Farkı</u>
Stoktaki arsalar	11.373.753	51.079.320	39.705.567
Toplam	11.373.753	51.079.320	39.705.567

Şirket'in Muğla ili, Bodrum İlçesi, Eskiçeşme Mahallesi Asarlık Mevkii sınırları içinde yer alan mülkiyeti tamamen Şirket'e ait 26 Ada 20 nolu parselde yer alan tesis Aralık 2014 tarihi itibariyle Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve tesisin arsa değerinin KDV Hariç 51.079.320 TL olduğu kanaatine varılmıştır.

c) Özkaynak Mutabakatı

SPK'nın 09 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 2'nci ve 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 31 Aralık 2014 tarihli solo bilançosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibariyle SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan solo bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

		<u>31.12.2014</u>
A-	Kayıtlı Değerlere Göre Konsolide Olmayan Özkaynaklar Toplamı	(6.300.794)
a.a.	Finansal Yatırımlardan Kaynaklanan Makul Değer Farkının Gider Yazılması (Dipnot 2.a.)	--
a.b.	Ertelemiş Vergi Aktifi Etkisi	--
b.a.	Stoklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Dipnot 2.b.)	39.705.567
b.b.	Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Etkisi	(7.941.113)
B-	Raporlanan Konsolide Olmayan Özkaynaklar	<u>25.463.660</u>