

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİ
İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR ve
DİPNOTLARI**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak–31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

(Member of JPA International)

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-52

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31.12.2016 ve 31.12.2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		14.507.320	46.204.585
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.967.824	4.463.632
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	--	158.880
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	802.726	81.875
Stoklar	8	10.420.815	37.079.921
Peşin Ödenmiş Giderler			
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	1.087.445	4.692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	28.789	673.688
Diğer Dönen Varlıklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	14	199.721	3.741.897
Duran Varlıklar		3.087.756	3.450.986
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	12.285	67.336
Maddi Duran Varlıklar			
- Arazi ve arsalar	9	--	2.674.523
- Mobilya ve demirbaşlar	9	933	1.420
- Özel maliyetler	9	6.171	7.977
- Yapılmakta olan yatırımlar	9	118.189	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Markalar	10	2.246	2.685
- Bilgisayar yazılımları	10	8.287	1.283
- Diğer haklar	10	--	2.685
-Şerefiye	4	2.620.103	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	319.542	693.077
TOPLAM VARLIKLAR		17.595.076	49.655.571

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31.12.2016 ve 31.12.2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.113.940	4.517.487
Ticari Borçlar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	117.633	108.254
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	42.468	36.356
Diğer Borçlar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	11.807	--
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7-24	37.106	225.231
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		811.490	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	907.877	907.877
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	71.152	66.212
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	14	114.407	3.173.557
Uzun Vadeli Yükümlülükler		57.045	36.687.078
Diğer Borçlar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	--	36.641.234
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	57.045	45.844
ÖZKAYNAKLAR		15.424.091	8.451.006
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		15.424.091	8.451.006
Ödenmiş Sermaye	15	18.000.000	18.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	15	3.137	3.137
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler	15	41.631	41.631
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	12	32.554	29.612
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	(9.706.609)	(24.441.049)
Net Dönem Karı veya Zararları		7.053.378	14.817.675
TOPLAM KAYNAKLAR		17.595.076	49.655.571

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.12.2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	16	41.652.121	39.515.009
Satışların Maliyeti	16	(30.316.029)	(10.800.399)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		11.336.092	28.714.610
Pazarlama Giderleri	17	(134.871)	(172.264)
Genel Yönetim Giderleri	17	(2.233.602)	(1.306.913)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.068.970	167.196
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(818.630)	(947.385)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		9.217.959	26.455.244
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	59.280	16.932
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.277.239	26.472.176
Finansman Gelirleri	21	443.424	1.669.877
Finansman Giderleri	21	(495.190)	(10.473.459)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		9.225.473	17.668.594
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		(2.172.095)	(2.850.919)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(1.799.295)	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	(372.800)	(2.850.919)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		7.053.378	14.817.675
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	23	7.053.378	14.817.675
Pay Başına Kazanç		0,39	0,82
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	0,39	0,82
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.942	3.444
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	12	3.677	4.305
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(735)	(861)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12, 22	(735)	(861)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.942	3.444
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		7.056.320	14.821.119
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			--
Ana Ortaklık Payları		7.056.320	14.821.119
Azınlık Payları		--	--

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.12.2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Not	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Kar / (Zararları)	Net dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2015 bakiyesi		18.000.000	3.137	26.168	41.631	(19.145.979)	(5.295.070)	(6.370.113)
Transferler		--	--	--	--	(5.295.070)	5.295.070	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	3.444	--	--	14.817.675	14.821.119
31.12.2015 bakiyesi	15	18.000.000	3.137	29.612	41.631	(24.441.049)	14.817.675	8.451.006
01.01.2016 bakiyesi		18.000.000	3.137	29.612	41.631	(24.441.049)	14.817.675	8.451.006
Transferler		--	--	--	--	14.817.675	(14.817.675)	--
Bağlı ortaklık edinimi		--	--	--	--	26.230	--	26.230
Diğer düzeltmeler		--	--	--	--	(109.465)	--	(109.465)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	2.942	--	--	7.053.378	7.056.320
31.12.2016 bakiyesi	15	18.000.000	3.137	32.554	41.631	(9.706.609)	7.053.378	15.424.091

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.12.2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Not	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		34.390.394	11.619.973
Dönem Karı		7.053.378	14.817.675
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		7.053.378	14.817.675
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		2.393.584	5.530.114
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9, 10	5.163	5.313
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		19.818	945.866
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	19.818	37.989
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	--	907.877
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	196.508	1.728.016
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	196.508	1.728.016
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	2.172.095	2.850.919
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		26.040.702	(8.727.816)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	158.880	(137.479)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		158.880	(137.479)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(665.800)	(654.017)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(665.800)	(654.017)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	26.659.106	(25.487.409)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.379	(114.616)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	9.379	(114.616)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(176.318)	17.665.705
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	11.807	(55.717)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(188.125)	17.721.422
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	15	55.455	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.104.322	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(3.048.867)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		35.487.664	11.619.973
Vergi Ödemeleri		(1.097.270)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48.460)	2.487
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(124.939)	(14.445)
-Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(118.189)	(9.032)
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(6.750)	(5.413)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişler		2.674.523	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	2.674.523	--
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(2.598.044)	--
Alınan Faiz	20	--	16.932
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(36.837.742)	(7.367.041)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(36.641.234)	(5.622.093)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(36.641.234)	(5.622.093)
Ödenen faiz	21	(196.508)	(1.744.948)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(2.495.808)	4.255.419
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(2.495.808)	4.255.419
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.463.632	208.213
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.967.824	4.463.632

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE 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” veya “Ana Ortaklık”): 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” ve “Caresse” projesinden villa satışı yapmaktadır (Not 8).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 8 kişidir (31 Aralık 2015: 7).

Kare1 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.: Adana İli Karaisalı İlçesinde, 281 Ada 4 Parsel’de bulunan 21.204 metrekarelik arazi üzerine 1 mw’lık lisanssız GES projesi gerçekleştirmek amacıyla söz konusu firma devir alınmıştır.

Kare2 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.: Adana İli Karaisalı İlçesinde, 281 Ada 4 Parsel’de bulunan 21.865 metrekarelik arazi üzerine 1 mw’lık lisanssız GES projesi gerçekleştirmek amacıyla söz konusu firma devir alınmıştır.

Kare3 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.: Adana İli Karaisalı İlçesinde, 281 Ada 4 Parsel’de bulunan 21.204 metrekarelik arazi üzerine 1 mw’lık lisanssız GES projesi gerçekleştirmek amacıyla söz konusu firma devir alınmıştır.

Kare4 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.: Adana İli Karaisalı İlçesinde, 281 Ada 4 Parsel’de bulunan 20.542 metrekarelik arazi üzerine 1 mw’lık lisanssız GES projesi gerçekleştirmek amacıyla söz konusu firma devir alınmıştır.

Kare5 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.: Adana İli Karaisalı İlçesinde, 281 Ada 4 Parsel’de bulunan 21.204 metrekarelik arazi üzerine 1 mw’lık lisanssız GES projesi gerçekleştirmek amacıyla söz konusu firma devir alınmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 13.03.2017 tarihli 16 numaralı Yönetim Kurulu kararıyla 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, 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. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Konsolide 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.

Geçerli ve sunum para birimi

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar’ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona dahil olan şirketler, konsolidasyon yöntemi ve pay oranları aşağıdaki gibidir;

		31.12.2016	31.12.2015
Ortaklık	Yöntemi	Etkin ortaklık payı (%)	
Kare1 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	--
Kare2 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	--
Kare3 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	--
Kare4 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	--
Kare5 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	--

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.5 Netleştirme

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.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup' un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup' un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

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

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelirin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Grup’a 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.

Grup’un gelirleri; Bodrum Gündoğan Küçükbük Mevkiinde yapılmış olan Caresse Bodrum Evleri ve Fugayaz Gündoğan Evleri konut projesine ilişkin daire satışlarından oluşmaktadır (Not 16).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Faiz

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

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değeri ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyet unsurları, Grup tarafından satış amaçlı konutlardan oluşan binalar, binaların üzerinde bulundukları arsalar ve diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti, toplam proje maliyetinin projeye dahil unsurlara oransal metod kullanılarak dağıtılması sonucu oluşmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un 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.

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.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

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

	Yıl
Mobilya ve Demirbaşlar	4
Taşıt Araçları	5

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

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğüün 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 değeriendirilmiştir. 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 iktisap edildikleri tarihten itibaren 4,5 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değeriendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

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

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup 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.

Grup'un, 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.

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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Avro	3,7099	3,1776
ABD Doları	3,5192	2,9076

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un 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 Grup 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 temettüler

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

Kiralama işlemleri

Grup'a 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 amortismanı 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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, Grup'un 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, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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 Grup'un 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kazanç ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Nakit akış tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış 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.

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 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 Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	2.925	441
Bankalar		
- Vadeli mevduat TL	435.535	211.874
- Vadesiz mevduat TL	1.529.350	46.311
- Vadesiz mevduat Yabancı para (Avro)	14	3.705.733
- Vadesiz mevduat Yabancı para (Dolar)	--	499.273
Toplam	1.967.824	4.463.632

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle bankalarda bulunan TL vadeli hesapların faiz oranı %3-%11 (31 Aralık 2015: % 4- %5) olup, vadeleri 2 - 23 gündür (31 Aralık 2015: 18-25 gündür).

Nakit ve Nakit Benzerleri'nin yabancı para bakiyeleri Not 25'de yer alan Yabancı Para Pozisyonu Tablosunda belirtilmiştir.

NOT 4 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Metemtur Otelcilik Ve Turizm İşletmeleri A.Ş. 08.01.2016 tarihinde Kare1 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.'nin, Kare2 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.'nin, Kare3 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.'nin, Kare4 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.'nin ve Kare5 Güneş Enerjisi San. Tic. A.Ş.'nin %100'ünü satın almıştır. Satın alınan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

Satın alınan varlıklar, net	31.12.2016
Nakit ve nakit benzerleri	147.748
Diğer dönen varlıklar	36.667
Diğer borçlar	(49.762)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(8.965)
Elde edilen net varlık (%100)	125.688
Ödenen nakit	(2.745.792)
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri	147.748
Satın alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı	(2.598.044)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mali tablolara yansıtılan şerefiye tutarı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016
Toplam İktisap Tutarı (A)	2.745.792
Bağlı Ortaklığın Toplam Özkaynağı (B)	125.688
Pozitif Şerefiye (Aktifleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir) (A-B)	2.620.104

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	--	158.880
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	220.531	220.531
	220.531	379.411
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(220.531)	(220.531)
Toplam	--	158.880

Şüpheli ticari alacakların dönemiçi hareketi bulunmamaktadır.

Alınan Çek ve Senetlerin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
0-30 Gün	--	15.888
31-60 Gün	--	15.888
61-90 Gün	--	15.888
91-120 Gün	--	15.888
121-150 Gün	--	15.888
151-180 Gün	--	15.888
180-Sonrası	--	63.552
Toplam	--	158.880

Grup'un alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ve ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 25'de açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	89.573	108.254
Toplam	89.573	108.254

31 Aralık 2016 itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 65 gündür (31 Aralık 2015: 234 gün).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödemiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin Ödenmiş Sigorta Gideri	2.982	4.692
Verilen Siperiş Avansları	1.084.463	--
Toplam	1.087.445	4.692

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	--	7.277
Verilen depozito ve teminatlar	63.641	63.641
A.E.B Turizm Yatırım Ticaret A.Ş.	739.085	--
Diğer alacaklar	--	10.957
Toplam	802.726	81.875

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen teminatlar	12.285	67.336
Toplam	12.285	67.336

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	11.807	--
İlişkili taraflara borçlar (Not: 24)	37.106	225.231
Toplam	48.913	225.231

Uzun vadeli diğer borçlar

A.E.B Turizm Yatırım Ticaret A.Ş.	--	24.921.811
Büyükhanlı Kardeşler Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.	--	11.712.327
Diğer borçlar	--	7.096
Toplam	--	36.641.234

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – STOKLAR

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer stokları 36.363.121 TL (31 Aralık 2015 - 38.222.276 TL)'dir.

	31.12.2016	31.12.2015
Fuga Gündoğan Evleri	--	218.759
Caressa Evleri *	10.420.815	36.861.162
Toplam	10.420.815	37.079.921

* Grup'un maddi duran varlıklarında yer alan ve Büyükhanlı Kardeşler A.Ş.'ye 16 Kasım 2011 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 yapılmıştır. Yapılan sözleşme kapsamında ve 25.02.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile A.E.B Turizm'in payı olan % 60'lık kısma ait 38 adet villanın devir işlemleri gerçekleşmiş, %40'ına ilişkin 25.6 adet villa Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'de kalmıştır. A.E.B. Turizm'in Grubumuza 35.290.000 TL'lik maliyet faturası, Grubumuz ise A.E.B. Turizm'e 35.290.000 TL'lik arsa payı faturası kesmiştir.

Grup'un 64 adet villa üzerinden % 40'lık payına düşen 25,6 adet villa ile ilgili Zea Gayrimenkul ile Pazarlama ve Satış Yönetim Sözleşmesi imzalanmıştır. Satışlara Ağustos 2015 itibarıyla başlanmıştır. 31.12.2016 tarihi itibarıyla 8 adet villa satışa hazır bulunmaktadır.

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	31.12.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet						
Arsalar	2.674.523	--	2.674.523	--	(2.674.523)	--
Taşıt araçları	198.116	--	198.116	--	--	198.116
Döşeme ve demirbaşlar	15.280	--	15.280	--	--	15.280
Özel maliyetler	--	9.032	9.032	--	--	9.032
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	--	118.189	--	118.189
	2.887.919	9.032	2.896.951	118.189	(2.674.523)	340.617
Birikmiş amortisman						
Taşıt araçları	198.103	13	198.116	--	--	198.116
Döşeme ve demirbaşlar	12.540	1.320	13.860	487	--	14.347
Özel maliyetler	--	1.055	1.055	1.806	--	2.861
	210.643	2.388	213.031	2.293	--	215.324
Net kayıtlı değer	2.677.276		2.683.920			125.293

Grup 2.293 TL (31 Aralık 2015: 2.388 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının tamamını genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirmiştir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan duran varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	31.12.2015	İlaveler	31.12.2016
Maliyet					
Haklar	13.250	3.170	16.420	--	16.420
Diğer	19.122	2.243	21.365	6.750	28.115
	32.372	5.413	37.785	6.750	44.535
Birikmiş itfa payı					
Haklar	10.117	2.335	12.452	1.722	14.174
Diğer	18.090	590	18.680	1.148	19.828
	28.207	2.925	31.132	2.870	34.002
Net kayıtlı değeri	4.165		6.653		10.533

Grup 2.870TL (31 Aralık 2015: 2.925 TL) tutarındaki cari dönem itfa payını genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirmiştir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Dava ve ihtilaflar

a) Grup tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü dava ve yürütülen icra takipleri :

Grup tarafından açılmış 181.109TL tutarında 2 adet (31 Aralık 2015 : 181.109 TL ve 2 adet) dava bulunmaktadır. Maddi bedelli davaların biri 43.913 TL tutarındaki menfi tespit davası, diğeri ise Garanti Bankası A.Ş. ye açılmış 137.196 TL tutarındaki itirazın iptali davasıdır. Geri kalan davaları istihkak davası ve Bodrum belediyesi'nin almış olduğu yıkım kararlarına itirazın açılmış olan davalardır.

Grup tarafından yürütülmekte olan 137.196 TL tutarındaki icra takibi, Garanti Bankası A.Ş.'nin koymuş olduğu çek blokajından doğan zararları tanzim etmeyi kapsamaktadır.

b) Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar ve yürütülen icra takipleri:

Grup aleyhine açılmış toplam 907.877 TL tutarında 2 adet tazminat davası ve 2 adet itirazın iptali davası mevcuttur (31.12.2015: 907.877 TL tutarında iki adet tazminat davası ve bir adet icra takibi mevcuttur). Garanti Bankası A.Ş. tarafından yürütülmekte olan 820.377 TL tutarında icra takibine itiraz davası açılmıştır. İlgili tutarlar için finansal tablolarda toplam 907.877 TL karşılık ayrılmıştır (31.12.2015: 907.877).

Grup aleyhine yürütülen 91.000 TL tutarında 1 adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

11.2 Verilen teminat, rehin ve ipotekler

Grup tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	43.000	22.543.899
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	43.000	22.543.899

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.2 Verilen teminat, rehin ve ipotekler (Devamı)

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Taahhüt Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	
				Cinsi	31.12.2016 31.12.2015
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	--	4.695.774
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Side Turizm Tic. A.Ş.	--	3.867.108
Teminat Senedi	30.09.2013	Borç	A.E.B. Turizm ve Yatırım A.Ş.	--	1.308.420
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	--	1.017.660
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	--	2.765.564
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	--	3.903.453
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bodrum 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	TL	43.000 43.000
İpotek	Süresiz	Kredi	Akbank	--	4.942.920
Toplam				43.000	22.543.899

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – 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 tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 - 4.092,53TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un 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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,00 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,25 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %4,60 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2015: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	45.844	33.972
Ödemeler	--	--
Faiz maliyeti	2.108	4.745
Cari hizmet maliyeti	12.770	11.432
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(3.677)	(4.305)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	57.045	45.844

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kapsamlı Gelir Tablosu'nda gösterilen Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç'a ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	(29.612)	(26.168)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(3.677)	(4.305)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	735	861
Toplam	(32.554)	(29.612)

Duyarlılık Analizi;

Tanımlanmış fayda yükümlülüğünün raporlama dönemi sonunda makul düzeyde muhtemel olan ilgili aktüeryal varsayımdaki değişikliklerden nasıl etkilenebileceğini duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto Oranı		Enflasyon Oranı	
	İskonto Oranının 0,25 Artması	İskonto Oranının 0,25 Azalması	Enflasyon Oranının 0,25 Artması	Enflasyon Oranının 0,25 Azalması
Kıdem Tazminatına Etkisi	1.486	(1.551)	(1.614)	1.551

31 Aralık 2016 itibariyle Grup'un izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dönem Başı Bakiye	66.212	44.400
Dönem İçi Girişler	4.940	21.812
Toplam	71.152	66.212

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındaki borçlar, izleyen dönemde yerine getirilmesi beklenen maaş, sosyal güvenlik katkıları, ücretli izin, prim ve parasal olmayan diğer faydaları kapsar.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
Muhtasar gelir vergisi	28.997	20.786
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	11.863	10.545
Personele Borçlar	1.608	5.025
Toplam	42.468	36.356

NOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.12.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	12.559	20.984
İş avansları	157.086	540
Devreden KDV	30.076	3.720.373
Tahsili şüpheli sipariş avansları	171.033	176.871
Şüpheli sipariş avansları karşılığı (-)	(171.033)	(176.871)
Toplam	199.721	3.741.897

Grup, çeşitli işlemler için verdiği 171.033 TL tutarındaki hareket görmeyen avans tutarı için karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2015: 176.871 TL).

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar	109.465	14.267
Alınan sipariş avansları	4.942	3.159.290
Toplam	114.407	3.173.557

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Grup 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 30.000.000 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un çıkartılmış ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2015: 18.000.000 TL) olup beheri 1 TL olan 18.000.000 adet (31 Aralık 2015: 1 TL , 18.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Recep Emre Can	17,3	3.113.700	17,3	3.113.700
Sea Serdengeçti Aksu İnşaat, Sanayi, Ulaştırma ve Turizm Tic. Ltd. Şti.	20	3.600.000	20	3.600.000
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	8,4	1.512.000	8,4	1.512.000
Halka açık kısım	46,7	8.406.300	46,7	8.406.300
Necip Yılmaz Aksu	6	1.080.000	6	1.080.000
Diğer	1,6	288.000	1,6	288.000
Toplam	100	18.000.000	100	18.000.000

Hisse Senedi İhraç Primleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hisse senedi ihraç primi tutarı 3.137 TL'dir (31.12.2015 - 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin toplamı 41.631 TL'dir (31 Aralık 2015: 41.631 TL).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş yıllar zararları

	31.12.2016	31.12.2015
Olağanüstü Yedek Akçe	623.153	623.153
Özel Yedekler	10	10
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(10.329.772)	(25.064.212)
Toplam	(9.706.609)	(24.441.049)

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 “Kar Payı Tebliği”ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Grupların yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır. Grup yasal kayıtlarında dağıtılabilir kaynağı bulunmamaktadır.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

UMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

	31.12.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	(29.612)	(26.168)
Dönem İçi Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	(3.677)	(4.305)
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)a ilişkin Ertelenmiş Vergi	735	861
Toplam	(32.554)	(29.612)

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
SATIŞ GELİRLERİ		
Gayrimenkul Satış Geliri	41.652.121	4.225.009
Arsa Satış Geliri	--	35.290.000
Brüt satışlar	41.652.121	39.515.009
Satışların Maliyeti (-)	(30.316.029)	(10.800.399)
Brüt Esas Faaliyet Karı	11.336.092	33.266.683

NOT 17 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Pazarlama satış dağıtım giderleri		
Reklam giderleri	(134.871)	(172.264)
Toplam	(134.871)	(172.264)

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Genel yönetim giderleri		
Personel Giderleri	759.858	724.069
Caressi Evleri Aidat Gideri	458.489	--
İşyeri Kira Giderleri	130.220	90.000
Vergi Resim ve Harçlar	530.375	22.031
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	78.812	146.699
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.878	16.177
İzin Karşılığı	4.940	21.812
Amortisman Gideri	5.163	5.313
Ofis ve Seyahat Giderleri	16.597	21.441
Avukatlık ve Dava Giderleri	94.168	151.875
Diğer	140.102	107.496
Toplam	2.233.602	1.306.913

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
Genel yönetim giderleri	759.858	724.069
Toplam	759.858	724.069

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
Genel yönetim giderleri	5.163	5.313
Toplam	5.163	5.313

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir;

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.	01.01.
	31.12.2016	31.12.2015
Kur farkı gelirleri	1.068.177	138.996
Adat faiz geliri	--	--
Diğer Gelirler	793	28.200
Toplam	1.068.970	167.196

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
Dava karşılığı giderleri	--	907.877
Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri	794.197	--
Diğer giderler	24.433	39.508
Toplam	818.630	947.385

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Faiz Gelirleri	59.280	16.932
Toplam	59.280	16.932

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, yatırım faaliyetlerinden giderleri yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 21 – FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kur farkı geliri	443.424	1.669.877
Toplam	443.424	1.669.877

Finansal giderler	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kredi Ödemelerine İlişkin Kur Farkı Giderleri	--	3.632.380
Kur farkı gideri	306.582	384.502
Faiz giderleri	195.070	--
Diğer	350	--
Toplam	502.002	4.016.882

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup'un 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.

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2015: %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.

Grup'un gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	(1.799.295)	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(372.800)	(2.850.919)
Toplam	(2.172.095)	(2.850.919)

Grup'un finansal durum tablosunda yer alan vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kurumlar vergisi karşılığı	1.799.295	--
Dönem vergisinin peşin ödenmiş kısmı	(987.805)	--
Toplam	811.490	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'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 TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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

İlgili farklar ve vergi varlık ve yükümlülük aşağıda belirtilmektedir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
İndirilebilir geçmiş yıl zararı	--	1.727.404	--	345.481
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	909.537	535.505	181.907	107.101
Kıdem tazminatı karşılığı	57.045	45.844	11.409	9.169
İzin karşılığı	71.152	66.212	14.230	13.242
Giderleşen avanslar	195.544	201.382	39.109	40.276
Ticari alacak hesap düzeltmeleri	367.368	311.764	73.474	62.353
Şüpheli alacak karşılığı	10.531	10.531	2.106	2.106
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(921.340)	(341.130)	(184.268)	(68.226)
Dava karşılıkları	907.877	907.877	181.575	181.575
Ertelenen vergi varlıkları	1.597.714	3.465.389	319.542	693.077
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	1.597.714	3.465.389	319.542	693.077

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	693.077	3.544.857
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(372.800)	(2.850.919)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	320.277	693.938
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(735)	(861)
Genel Toplam	319.542	693.077

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda peşin ödenmiş stopaj vergisi 28.789 TL'dir (31 Aralık 2015: 673.688 TL) .

NOT 23 – 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.

Çıkarılmış adi hisselerin adedi	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Hissedarlara ait kar	7.053.378	14.817.675
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	18.000.000	18.000.000
Hisse başına kar	0,39	0,82

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflar ve bunlarla yapılan işlemlerin niteliği aşağıdadır:

<u>İlişkili taraf</u>	<u>İlişkinin niteliği</u>
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Şirket ortağıdır.
Recep Emre Can	Şirket ortağıdır.
İsmail Mete Can	Şirket ortağıdır.
Necip Yılmaz Aksu	Şirket ortağıdır.
Hasan Serdar Aksu	Şirket ortağının ortağıdır
Celalettin Topbaş	Bağımsız yönetim kurulu üyesi
Aslı Hanife Kahraman	Bağımsız yönetim kurulu üyesi

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

24.1 Alacak-borç bakiyeleri ;

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde ilişkili taraflardan alacakları yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara borçlar		
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	3.731	6.268
Ortaklar (temettü borcu)	8.400	8.400
Necip Yılmaz Aksu	210	7.675
Hasan Serdar Aksu	7.710	78.022
Recep Emre Can	6.690	81.946
İsmail Mete Can	10.365	42.920
Toplam	37.106	225.231

24.2 Alış-satış işlemleri ;

İlişkili taraflardan satışları yoktur.

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
İlişkili taraflardan alışlar		
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş. Faiz gideri	--	60.414
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş. Hizmet Gideri	--	31.200
Toplam	--	91.614

24.3 İlişkili tarafların Grup lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.

Yoktur.

24.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan huzur hakkı ve ücret faydaların toplamı 376.077 TL'dir (31 Aralık 2015: 385.358 TL).

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup 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.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Grup'un 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.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 15'de belirtilen çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un 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.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 5). Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	--	815.011	--	1.964.899
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	815.011	--	1.964.899
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 (3)	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- (3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi riski (Devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	158.880	149.211	--	4.463.191
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	158.880	149.211	--	4.463.191
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 (3)	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	220.531	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(220.531)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- (3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite riski

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un 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)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	89.573	89.573	89.573	--	--
Ticari Borçlar	89.573	89.573	89.573	--	--

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.749.488	36.749.488	--	108.254	36.641.234
Ticari Borçlar	108.254	108.254	--	108.254	--
Diğer Borçlar	36.641.234	36.641.234	--	--	36.641.234

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında ve kurlarda meydana gelecek ve Grup'u 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. Grup, 2015 yılında ağırlıklı olarak ABD\$ cinsinden borçlu ve/veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski(Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31.12.2016	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	14	--	4
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14	--	4
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	14	--	4
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	14	--	4
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-18)	14	--	4
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski (Devamı)

31.12. 2015	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.205.006	171.713	1.166.205
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	158.880	--	50.000
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.363.886	171.713	1.216.205
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.363.886	171.713	1.216.205
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	--
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	35.193.125	12.103.840	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	35.193.125	12.103.840	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	35.193.125	12.103.840	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net			
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19a. tutarı	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19b. tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9-18)	(30.829.239)	(11.932.127)	1.216.205
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a-18)	(30.829.239)	(11.932.127)	1.216.205
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe			
22. uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski (Devamı)

Duyarlılık analizi ;

31.12.2016 tarihi itibarıyla duyarlılık analizine konu edilecek materyal yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31.12.2015 itibarıyla

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2015	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(346.939)	346.939	(277.551)	277.551
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)				
3- ABD Doları net etki (1+2)	(346.939)	346.939	(277.551)	277.551
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	38.646	(38.646)	30.917	(30.917)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)				
6- Euro net etki (1+2)	38.646	(38.646)	30.917	(30.917)
Toplam (3+6)	(308.293)	308.293	(246.634)	246.634

Faiz riski

Grup 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.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	435.535	211.874

NOT 26 – 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, Grup'un 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

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un 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 27 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 28 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.