

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR ve DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	25
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25-26
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	26
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 8 STOKLAR	28
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-31
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	34
NOT 14 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	35-36
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
NOT 17 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	38
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	39
NOT 21 FİNANSAL FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	39
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-42
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)	42
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-50
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	51
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	51

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Cari / Dönen Varlıklar		44.693.064	15.670.261
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	233.075	208.213
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	--	21.401
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	69.983	73.827
Stoklar	8	40.605.515	11.592.512
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	--	22.005
Peşin Ödenmiş Giderler	6	3.625	3.186
Diğer Dönen Varlıklar	14	3.780.866	3.749.117
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		2.985.719	6.293.634
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	67.336	67.336
Maddi Duran Varlıklar	9	2.676.309	2.677.276
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	3.587	4.165
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	238.487	3.544.857
TOPLAM VARLIKLAR		47.678.783	21.963.895

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		31.03.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.042.193	6.216.661
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	3.366.434	5.622.093
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	256.848	222.870
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-24	674.686	280.948
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	41.902	28.009
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		626.580	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	58.310	44.400
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	17.433	18.341
Uzun Vadeli Yükümlülükler		29.141.099	22.117.347
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	29.103.073	22.083.375
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	38.026	33.972
ÖZKAYNAKLAR		13.495.491	(6.370.113)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.495.491	(6.370.113)
Ödenmiş Sermaye	15	18.000.000	18.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	15	3.137	3.137
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç/Kayıplar	15, 12	36.571	26.168
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	41.631	41.631
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	(24.441.049)	(19.145.979)
Net Dönem Karı/Zararı		19.855.201	(5.295.070)
TOPLAM KAYNAKLAR		47.678.783	21.963.895

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
		01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	16	35.290.000	--
Satışların Maliyeti (-)	16	(6.248.326)	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		29.041.674	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(16.800)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17,18	(1.212.476)	(327.069)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.365	6.239
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(714)	(4.199)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		27.821.049	(325.029)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		27.821.049	(325.029)
Finansal Gelirler	21	3.986	88.670
Finansal Giderler (-)	21	(4.016.882)	(917.670)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		23.808.153	(1.154.029)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(3.952.952)	2.602
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	22	(649.183)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	22	(3.303.769)	2.602
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		19.855.201	(1.151.427)
DÖNEM KARI/ZARARI		19.855.201	(1.151.427)
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		19.855.201	(1.151.427)
Hisse Başına Kazanç / (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar)	23	1,1031	(0,0640)
DİĞER KAPSAMLI GİDER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	22	13.004	8.303
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(2.601)	(1.661)
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)		10.403	6.642
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		19.865.604	(1.144.785)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		19.865.604	(1.144.785)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
Bakiye 01.01.2014		18.000.000	3.137	20.876	41.631	(14.194.070)	(4.951.909)	(1.080.335)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	15	--	--	--	--	(4.951.909)	4.951.909	--
Toplam kapsamlı gelir	15	--	--	6.642	--	--	(1.151.427)	(1.144.785)
Bakiye 31.03.2014		18.000.000	3.137	27.518	41.631	(19.145.979)	(1.151.427)	(2.225.120)
Bakiye 01.01.2015		18.000.000	3.137	26.168	41.631	(19.145.979)	(5.295.070)	(6.370.113)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	15	--	--	--	--	(5.295.070)	5.295.070	--
Toplam kapsamlı gelir	15	--	--	10.403	--	--	19.855.201	19.865.604
Bakiye 31.03.2015		18.000.000	3.137	36.571	41.631	(24.441.049)	19.855.201	13.495.491

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
01.01.-31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 01.01.- 31.03.2015	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2014
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARI			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı/Zararı		2.661.037	2.218.934
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.365.981	20.075
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	1.545	2.239
Vergi Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.952.952	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12, 17		17.836
Kıdem Tazminatı ile İlgili Düzeltmeler	12, 18	17.058	--
Personel İzin Karşılığı	13	13.910	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		380.516	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(21.560.145)	3.352.888
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	21.401	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.339)	49.902
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(29.013.003)	--
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	33.978	35.434
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		7.426.421	3.267.552
Ödenen Vergiler		(22.603)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Faiz	22	3.986	--
C. FİNANS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal Borçlardaki Değişim		(2.640.161)	(2.346.430)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.255.659)	(2.346.430)
Faiz Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(384.502)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		24.862	(127.496)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		24.862	(127.496)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	208.213	327.823
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	233.075	200.327

6
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket Bodrum'da inşa ettiği "Fugayaz Gündoğan Evleri" projesinden villa satışı yapmaktadır (Not 8).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2014: 6).

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 30.04.2015 tarihli 2015/07 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

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Geçerli ve sunum para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in 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.

2.3 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket' in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 „Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri“ne getirilen değişiklikten sonra "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*'na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 'deki İyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Standartların "Karar gerekçeleri'ni" etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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' in aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabılır bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 *Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi* ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 *Finansal Araçlar* (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 *Düzenleyici Erteleme Hesapları*

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayınlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’ in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir. Söz konusu kararların Şirket’ in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’ in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’ in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’ in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelirin muhasebeleştirilmesi

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

Mal ve Hizmet Satışı

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

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

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket'in gelirleri; Fugayaz Gündoğan Evleri projesi satış gelirlerinden ve Şirket'in stoklarında izlemekte olduğu arsaların satış gelirlerinden oluşmaktadır (Not 16). Fugayaz Gündoğan Evleri projesi satış gelirleri; Bodrum Gündoğan Küçükbük Mevkiinde yapılmış olan konut projesine ilişkin daire satışlarından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 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 Şirket tarafından satış amaçlı konutlardan oluşan inşaat binalar, binaların üzerinde buldukları arsalar ve diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti, toplam maliyetini projeye dahil unsurlara oransal metod kullanılarak dağıtılması sonucu oluşmaktadır.

İlişkili taraflar

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

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

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve Demirbaşlar	4

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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası 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)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

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)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Ticari borçlar

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

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 Mart 2015	31 Aralık 2014
Avro	2,8309	2,8207
ABD Doları	2,6102	2,3189

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)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 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.

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

2.7 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.

24
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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 tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kasa	440	713
Bankalar		
- Vadeli mevduat TL	45.340	44.929
- Vadesiz mevduat TL	187.057	162.558
- Vadesiz mevduat Yabancı para	238	13
Toplam	233.075	208.213

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Şirket'in bankalarda bulunan vadeli mevduatlarının toplam 43.000 TL (31 Aralık 2014: 43.000 TL) tutarındaki kısmı bankadan alınan teminat mektupları nedeniyle bloke edilmiştir. Şirket'in vadesiz mevduatlarında blokajlı tutar bulunmamaktadır.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle bankalarda bulunan vadeli hesapların faiz oranı %4 (31.12.2014: % 4) olup, vadeleri 31 gündür (31 Aralık 2014: 32 gündür).

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

25
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015		31.12.2014			
	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar						
Banka kredisi (ABD \$)	5,26%	1.125.000	2.936.475	5,26%	2.250.000	5.217.525
Kredi Faiz Tahakkuku		164.723	429.959		174.465	404.568
Toplam		1.289.723	3.366.434		2.424.465	5.622.093

İlgili krediler için verilen teminat ve ipotek ayrıntısı Not 11.2'te verilmiştir. Banka kredilerine ayrıca ortakların şahsi kefaleti mevcuttur.

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alınan çekler ve senetler	--	21.401
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	220.531	220.531
	220.531	241.932
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(220.531)	(220.531)
Toplam	--	21.401

26
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.12.2014
Dönem başı bakiye	(220.531)	(219.977)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	(554)
Toplam	(220.531)	(220.531)

31 Mart 2015 tarihi itibariyle ticari alacak yoktur. (31 Aralık 2014 itibariyle ticari alacakların ortalama süresi 15 gündür).

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

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Satıcılar	256.848	222.870
Toplam	256.848	222.870

31 Mart 2015 itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 220 gündür (31 Aralık 2013: 220 gün).

NOT 6 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle peşin ödemiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Peşin Ödenmiş Sigorta Gideri	3.625	3.186
Toplam	3.625	3.186

27
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	4.170	7.260
Verilen depozito ve teminatlar	63.641	63.642
Diğer Alacaklar	2.172	2.925
Toplam	69.983	73.827
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	67.336	67.336
Toplam	67.336	67.336

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not: 24)	674.686	280.948
Toplam	674.686	280.948

	Oran (%)	31.03.2015		Oran (%)	31.12.2014	
	(%)	Döviz tutarı	Tutar	(%)	Döviz tutarı	Tutar
Uzun vadeli diğer borçlar						
Büyükhanlı Side Turizm Seyahat İnş. Tic. A.Ş.(*)	5,5%-7%	3.543.034	9.248.028	5,5%-7%	3.487.840	8.087.952
A.E.B Turizm Yatırım Ticaret A.Ş.	5,5%-7%	6.893.205	17.992.642	5,5%-7%	5.326.991	12.352.758
Faiz Tahakkuku		433.791	1.132.282		428.322	993.234
Taahhüt işlerinden alınan avanslar		279.718	730.121		248.805	649.431
		11.149.749	29.103.073		9.491.958	22.083.375

Yukarıdaki tutarlar Şirket' in banka kredilerini ödeyebilmek amacı ile Büyükhanlı Kardeşler Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. ve A.E.B Turizm Yatırım Ticaret A.Ş.' den almış olduğu borca ilişkindir. Söz konusu borç 19 Kasım 2009 tarihinde A.E.B. Turizm Yatırım A.Ş. ile kat karşılığı inşaat yapımı ve gayrimenkul satış vaadi hasılatı paylaşım sözleşmesi kapsamında tamamlanacak konutların satışından sağlanacak fon ile kapanacaktır.

28
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla diğer stokları 40.605.515 TL (31 Aralık 2013 - 11.592.512 TL)'dir.

	31.03.2015	31.12.2014
Fuga Gündoğan Evleri (1)	218.759	218.759
Fuga Tatil Köyü Arsası (2)	--	11.373.753
Ticari mallar	40.386.756	--
Toplam	40.605.515	11.592.512

(1) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla stoklar, 2007 yılında inşası tamamlanan "Fugayaz Gündoğan Evleri" projesinden kalan 1 adet konut'tan (Flat Tipi: 1 adet) oluşmaktadır (31 Aralık 2014 – 1 adet).

(2) Şirketin 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 26 adet villa Metemtur Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'de kalmıştır. A.E.B. Turizm 'in Şirketimize 35.290.000 TL'lik maliyet faturası, Metemtur'da A.E.B. Turizm'e 35.290.000 TL'lik arsa payı faturası kesmiştir.

Şirketimizin % 40'lık payına düşen villalar ile ilgili Zea Gayrimenkul ile Pazarlama ve Satış Yönetim Sözleşmesi imzalanmıştır. Satışlara 2015 yılı içinde başlanacaktır. İlgili stoklar (64 villa) üzerinde kullanılan krediler karşılığı ipotek mevcuttur.

Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş'nin 11.12.2014 tarihli değerlendirme raporuna göre bu değerlendirmelerinin 31.03.2015 SPK bilançosunda yer alan net aktif değerleri ile ekspertiz değerleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015		Değerleme
	Net Aktif Değeri	Değerlenmiş Değeri	Farkı
Ticari Mallar	40.386.756	51.079.320	10.692.564
Toplam	40.386.756	51.079.320	10.692.564

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	İlaveler	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2015
Maliyet						
Arsalar	2.674.523	--	2.674.523	--	--	2.674.523
Taşıt araçları	198.116	--	198.116	--	198.116	--
Döşeme ve demirbaşlar	13.332	1.948	15.280	--	--	15.280
	2.885.971	1.948	2.887.919			2.887.919
Birikmiş amortisman						
Taşıt araçları	198.054	49	198.103	13	198.116	--
Döşeme ve demirbaşlar	9.166	3.374	12.540	954	--	13.494
	207.220	3.423	210.643	967	(198.116)	13.494
Net kayıtlı değer	2.678.751		2.677.276			2.676.309

Şirket 967 TL (31 Aralık 2014: 3.423 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının tamamını genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirmiştir.

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan duran varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	İlaveler	31.12.2014	İlaveler	31.03.2015
Maliyet					
Haklar	13.250	--	13.250	--	13.250
Diğer	18.243	879	19.122	--	19.122
	31.493	879	32.372	--	32.372
Birikmiş itfa payı					
Haklar	7.909	2.208	10.117	523	10.640
Diğer	17.214	876	18.090	55	18.145
	25.123	3.084	28.207	578	28.785
Net kayıtlı değeri	6.370		4.165		3.587

Şirket 578 TL (31 Aralık 2014: 3.048 TL) tutarındaki cari dönem itfa payını genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirmiştir.

30
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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) Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü dava ve yürütülen icra takipleri :

Şirket tarafından açılmış 181.109 TL tutarında 3 adet (31 Aralık 2014 : 181.109 TL ve 3 adet) dava mevcuttur. Şirket 168.139 TL alacağı için icra takibi yapmaktadır.

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

Şirket aleyhine açılmış 87.500 TL tutarlı toplamda 2 adet (31 Aralık 2014 : 87.500 TL) tazminat davası mevcuttur. Şirket aleyhine yürütülen 139.393 TL tutarında icra takibi bulunmaktadır, haksız takibe itiraz edilmiş olup takip durmuştur (31 Aralık 2014: Yoktur).

11.2 Verilen teminat, rehin ve ipotekler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.03.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	54.958.084	48.829.525
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	54.958.084	48.829.525

31
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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)

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

Taahhüt Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Döviz Tutarı	Cinsi	Tutar	
						31.03.2015	31.12.2014
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic. A.Ş.	1.615.000	USD	4.215.473	3.745.024
Teminat Senedi	31.12.2013	Borç	Büyükhanlı Side Turizm Tic. A.Ş.	1.330.000	USD	3.471.566	3.084.137
Teminat Senedi	30.09.2013	Borç	A.E.B. Turizm ve Yatırım A.Ş.	450.000	USD	1.174.590	1.043.505
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	350.000	USD	913.570	811.615
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	951.150	USD	2.482.692	2.205.622
Teminat Senedi	31.12.2014	Borç	Büyükhanlı Kardeşler Turizm Tic A.Ş.	1.342.500	USD	3.504.194	3.113.123
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bodrum 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	43.000	TL	43.000	43.000
İpotek	Süresiz	Kredi	Akbank	15.000.000	USD	39.153.000	34.783.500
Toplam						54.958.084	48.829.525

Büyükhanlı Kardeşler Tur Tic. A.Ş., Büyükhanlı Side Turizm Tic. A.Ş. ve A.E.B. Turizm ve Yatırım A.Ş., devam eden inşaat için alınmış olan banka kredi faiz ve anapara ödemelerini Şirket adına gerçekleştirmektedir. Şirket, bu ödemeler karşılığında teminat senedi verilmesini uygun görmüştür. Teminatlardaki artış kur farkından kaynaklanmaktadır, verilen yeni teminat yoktur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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 Mart 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (31 Aralık 2014 - 3.438,22TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,50 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,08 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2014: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Dönem başı	33.972	28.174
Ödemeler	--	--
Faiz maliyeti	3.327	2.973
Cari hizmet maliyeti	13.731	9.440
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(13.004)	(6.615)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	38.026	33.972

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler hesabında, 58.310 TL tutarında personel izin karşılığı yer almaktadır (31.12.2014: 44.400 TL).

33
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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:

	31.03.2015	31.12.2014
Açılış Bakiyesi	(26.168)	(20.876)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(13.004)	(6.615)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	2.601	1.323
Toplam	(36.571)	(26.168)

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
Duyarlılık Oranı	9,00%	8,50%	5,75%	%5,25
Kıdem Tazminatna Etkisi	(1.269)	1.328	(1.366)	1.310

31.03.2015 itibariyle Şirket'in izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
İzin Karşılığı	58.310	44.400
Toplam	58.310	44.400

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Muhtasar gelir vergisi	13.831	18.125
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	8.979	8.416
Personele Borçlar	19.092	1.468
Toplam	41.902	28.009

NOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Diğer dönen varlıklar		
Verilen sipariş avansları	681	681
İş avansları	3.948	23.000
Devreden KDV	3.776.237	3.725.436
Toplam	3.780.866	3.749.117

(1) Devreden KDV hesabının 1.767.183 TL tutarındaki kısmı, vergi dairesi ile yapılan sulh gereği ilerde indirilecek KDV alacağı olarak kaydedilmiştir. Şirket, çeşitli işlemler için verdiği 176.871 TL tutarındaki hareket görmeyen avans tutarı için karşılık ayırmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve fonlar	7.780	8.688
Alınan sipariş avansları	9.653	9.653
Toplam	17.433	18.341

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 31 Mart 2015 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 30.000.000 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2014: 18.000.000 TL) olup beheri 1 TL olan 18.000.000 adet (31 Aralık 2014: 1 TL , 18.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2015		31.12.2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Recep Emre Can	17,30	3.113.700	17,30	3.113.700
Sea Serdengeçti Aksu İnşaat, Sanayi, Ulaştırma ve Turizm Tic. Ltd. Şti.	20,00	3.600.000	20,00	3.600.000
Metem Turizm Tekstil İnşaat Ticaret Yatırım A.Ş.	8,40	1.512.000	8,40	1.512.000
Halka açık kısım	46,70	8.406.300	46,70	8.406.300
Necip Yılmaz Aksu	6,00	1.080.000	6,00	1.080.000
Diğer	1,60	288.000	1,60	288.000
Toplam	100,00	18.000.000	100,00	18.000.000

Hisse Senedi İhraç Primleri

31 Mart 2015 tarihi itibariyle hisse senedi ihraç primi tutarı 3.137 TL'dir (31.12.2014 - 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.

31.03.2015 tarihi itibariyle Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin toplamı 41.631 TL'dir (31.12.2014: 41.631 TL).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş yıllar zararları

	31.03.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedek Akçe	623.153	623.153
Özel Yedekler	10	10
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(25.064.212)	(19.769.142)
Toplam	(24.441.049)	(19.145.979)

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.

Şirketlerin 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.

Şirket yasal kayıtlarında dağıtılabilir kaynağı bulunmamaktadır.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

UMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişiklikle 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.

	31.03.2015	31.12.2014
Açılış Bakiyesi	26.168	20.876
Dönem İçi Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	13.004	6.615
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)a ilişkin Ertelenmiş Vergi	(2.601)	(1.323)
Toplam	36.571	26.168

37
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir;

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Arsası Satış Geliri	35.290.000	--
Brüt satışlar	35.290.000	--
Satışların Maliyeti(-)	(6.248.326)	--
Toplam	(6.248.326)	--
Brüt Esas Faaliyet Karı	29.041.674	--

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

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.03.2014
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(16.800)	--
Toplam	(16.800)	--

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Genel yönetim giderleri		
Personel Giderleri	180.513	161.301
Bakım Onarım Giderleri	169	408
İşyeri Kira Giderleri	22.500	22.500
Vergi Resim ve Harçlar	818.296	37.642
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	14.026	33.950
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.058	12.427
İzin Karşılığı	13.910	5.409
Amortisman Gideri	30.216	2.238
Ofis Giderleri	2.541	1.997
Seyahat Giderleri	4.984	2.022
Avukatlık ve Dava Giderleri	88.277	--
Diğer	19.986	47.175
	1.212.476	327.069

38
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Genel yönetim giderleri	180.513	161.301
Toplam	180.513	161.301

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Genel yönetim giderleri	30.216	2.238
Toplam	30.216	2.238

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Kur farkı gelirleri	21	2.989
Adat faiz geliri	--	3.250
Diğer Gelirler	9.344	--
Toplam	9.365	6.239

	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	714	--
Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri	--	2.418
Diğer giderler	--	1.781
Toplam	714	4.199

39
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle, yatırım faaliyetlerinden gelirleri yoktur (31.03.2014: Yoktur).

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle, yatırım faaliyetlerinden giderleri yoktur (31.03.2014: Yoktur).

NOT 21 – FİNANSMAN FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Faiz Gelirleri	3.986	5.033
Kredi Ödemelerine İlişkin Kur Farkı Gelirleri	--	83.637
Toplam	3.986	88.670

(*) Şirket ilişkili şirketlerden olan alacaklarına adat hesaplamaktadır.

Finansal giderler	01.01.- 31.03.2015	01.01.- 31.03.2014
Kredi Ödemelerine İlişkin Kur Farkı Giderleri	3.632.380	619.409
Kredi Faiz Giderleri	384.502	298.261
Toplam	4.016.882	917.670

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

Şirket'in bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü yoktur.

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

	01.01.-	01.01.-
Vergi gideri/(geliri)	31.03.2015	31.03.2014
Cari kurumlar vergisi	(649.183)	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(3.303.769)	2.602
Toplam	(3.952.952)	2.602

41
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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

Şirket, 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 (2014 :%20).

İlgili farklar ve vergi varlık ve yükümlülük aşağıda belirtilmektedir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
İndirilebilir geçmiş yıl zararı	--	15.176.815	--	3.035.363
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	553.728	1.926.729	110.746	385.346
Kıdem tazminatı karşılığı	38.026	33.972	7.605	6.794
İzin karşılığı	58.310	44.400	11.662	8.880
Giderleşen avanslar	220.075	220.075	44.015	44.015
Ticari alacak hesap düzeltmeleri	311.764	311.764	62.353	62.353
Şüpheli alacak karşılığı	10.531	10.531	2.106	2.106
Ertelenen vergi varlıkları	1.192.434	17.724.286	238.487	3.544.857
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	1.192.434	17.724.286	238.487	3.544.857

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelirleri hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.12.2014
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	3.544.857	3.395.709
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(3.303.769)	150.471
Ertelenmiş Vergi Varlığı	241.088	3.546.180
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(2.601)	(1.323)
Genel Toplam	238.487	3.544.857

42
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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 (Devamı)

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket'in 31 Mart 2015 itibarıyla kullanılabilir mali zararı bulunmamaktadır (31.12.2014: 15.176.815 TL). Şirket'in kullanılabilir mali zararları için ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda peşin ödenmiş stopaj vergisi yoktur (31.12.2014: 22.005 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.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Hissedarlara ait zarar	19.855.201	(1.151.427)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	18.000.000	18.000.000
Hisse başına kar	1,103	(0,064)

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.
Sea Serdengeçti Aksu Ltd.Şti.	Şirket ortağıdır.
Recep Emre Can	Şirket ortağıdır.
Mehmet Can	Şirket ortağıdır.
Gülen Can	Şirket ortağıdır.
Necip Yılmaz Aksu	Şirket ortağıdır.
Hasan Serdar Aksu	Şirket ortağının ortağıdır

43
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

24.1 Alacak-borç bakiyeleri ;

Şirket'in 31.03.2015 tarihinde ilişkili taraflardan diğer alacakları yoktur (31.12.2014: Yoktur)

	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili taraflara borçlar		
Diğer borçlar		
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	456.944	118.745
Ortaklar (temettü borcu)	8.400	8.400
Necip Yılmaz Aksu	27.115	15.332
Hasan Serdar Aksu	101.416	89.633
Recep Emre Can	50.418	36.307
İsmail Mete Can	24.315	12.531
Celalettin Topbaş	3.039	--
Aslı Hanife Kahraman	3.039	--
Toplam	674.686	280.948

Şirket ilişkili taraflardan olan borçları için cari dönemde adlandırma yapmamıştır. (31.12.2014 : 5.033 TL) (Not 21).

24.2 Alış-satış işlemleri ;

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.12.2014
İlişkili taraflara satışlar		
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş. Faiz geliri	3.986	3.250
Toplam	3.986	3.250

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Metem Turizm Tekstil İnşaat Yatırım A.Ş. ve Recep Emre Can (ortaklar) Şirket'in kredilerine karşılık 15.000.000 ABD\$ (31.12.2014 : 15.000.000 ABD\$) kefalet vermiştir (Not 11).

24.4 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret 90.418 TL'dir (31 Mart 2014: 108.000 TL).

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

45
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 5). Şirket'in 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)	--	69.983	--	232.635
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	69.983	--	232.635
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 (4)	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in 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 MART 2015 TARİHLİ 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)	21.401	73.827	--	207.500
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	21.401	73.827	--	207.500
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 (4)	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirlüğünde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in 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 MART 2015 TARİHLİ 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

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I) 3-12 ay arası (II) 1-5 yıl arası (III)		
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.726.355	32.726.355	256.848	3.366.434	29.103.073
Banka Kredileri	3.366.434	3.366.434	--	3.366.434	--
Ticari Borçlar	256.848	256.848	256.848	--	--
Diğer Borçlar	29.103.073	29.103.073	--	--	29.103.073

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)		
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28.314.833	28.314.833	222.870	5.622.093	22.469.870
Banka Kredileri	5.622.093	5.622.093	--	5.622.093	--
Ticari Borçlar	222.870	222.870	222.870	--	--
Diğer Borçlar	22.083.375	22.083.375	--	--	22.083.375

Piyasa riski

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31.03.2015	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	238	86	5
Ticari Alacaklar	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--
Dönen varlıklar	238	86	5
Toplam Varlıklar	238	86	5
Kısa vadeli banka kredileri	3.366.434	1.289.723	--
Diğer borçlar	--	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.366.434	1.289.723	--
Uzun vadeli banka kredileri	27.970.794	10.715.958	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.970.794	10.715.958	--
Toplam Yükümlülükler	31.337.228	12.005.681	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(31.336.990)	(12.005.595)	5
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(31.336.990)	(12.005.595)	5

49
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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)

31.12.2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	13	--	5
Ticari Alacaklar	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--
Dönen varlıklar	13	--	5
Toplam Varlıklar	13	--	5
Kısa vadeli banka kredileri	5.622.093	2.424.465	--
Diğer borçlar	--	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.622.093	2.424.465	--
Diğer borçlar	21.090.140	9.094.890	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	26.712.233	11.519.355	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(26.712.220)	(11.519.355)	5
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(26.712.220)	(11.519.355)	5

50
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ 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 ;

	Cari Dönem		Özkaynaklar	
	Vergi Öncesi Kar/Zarar	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın YTL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(313.370)	313.370	(250.696)	250.696
ABD Doları net etki	(313.370)	313.370	(250.696)	250.696

	Önceki Dönem		Özkaynaklar	
	Vergi Öncesi Kar/Zarar	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın YTL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(267.122)	267.122	(213.698)	213.698
ABD Doları net etki	(267.122)	267.122	(213.698)	213.698

Faiz riski

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

Şirket'in 31Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	45.340	44.929
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	(2.936.475)	(5.217.525)

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2015 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 4.959 TL (31 Aralık 2014: 13.364 TL) daha yüksek/düşük olacaktı

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, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

NOT 27 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

28.1 AEB Turizm Yatırım A.Ş. ile düzenlenen kat karşılığı inşaat sözleşmesi

Şirketin 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'lık kısmına ait 26 adet villa Metemtur Turizm ve Otelcilik İşletmeleri A.Ş.'de kalmıştır. A.E.B. Turizm 'in Şirketimize 35.290.000 TL'lik maliyet faturası ,Metemtur'da A.E.B. Turizm'e 35.290.000 TL'lik arsa payı faturası kesmiştir.

Şirketimizin % 40'lık payına düşen villalar ile ilgili Zea Gayrimenkul ile Pazarlama ve Satış Yönetim Sözleşmesi imzalanmıştır. Satışlara 2015 yılı içinde başlanacaktır. İlgili stoklar (64 villa) üzerinde kullanılan krediler karşılığı ipotek mevcuttur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
