

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2010 TARİHLİ
BİLANÇOLAR VE
DİPNOTLARI**

METEMTUR OTELCİLİK ve TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30.06.2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2010
DÖNEN VARLIKLAR	8.051.911
Nakit ve Nakit Benzerleri	
Finansal Yatırımlar	--
Ticari Alacaklar	323.294
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	--
Diğer Alacaklar	--
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.073.302
- Diğer Alacaklar	1.767.183
Stoklar	2.766.656
Canlı Varlıklar	--
Diğer Dönen Varlıklar	1.848.420
	8.051.911
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	--
DURAN VARLIKLAR	29.690.473
Ticari Alacaklar	369.353
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	--
Diğer Alacaklar	23.154
Finansal Yatırımlar	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	--
Canlı Varlıklar	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--
Maddi Duran Varlıklar	27.154.335
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--
Şerefiye	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	588.580
Diğer Duran Varlıklar	1.555.051
TOPLAM VARLIKLAR	37.742.384

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

METEMTUR OTELCİLİK ve TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30.06.2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>KAYNAKLAR</u>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.06.2010
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.108.180
Finansal Borçlar	17.011.711
Diğer Finansal Yükümlülükler	--
Ticari Borçlar	249.438
Diğer Borçlar	--
- İlişkili Taraflara Borçlar	1.304.109
- Diğer Borçlar	4.180.967
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--
Borç Karşılıkları	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	361.955
	23.108.180
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.614.722
Finansal Borçlar	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	--
Ticari Borçlar	--
Diğer Borçlar	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	--
Borç Karşılıkları	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	3.368
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	2.611.354
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	--
ÖZKAYNAKLAR	12.019.482
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12.019.482
Ödenmiş Sermaye	8.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	--
Sermaye Düzeltmesi Farkları	3.646.193
Hisse Senedi İhraç Primleri	--
Değer Artış Fonları	13.051.475
Yabancı Para Çevrim Farkları	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	41.631
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(8.853.817)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(3.866.000)
Azınlık Payları	--
TOPLAM KAYNAKLAR	37.742.384

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DİPNOT 1. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇONUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliğ’e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Finansal Raporlama Standartları) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

30.06.2010 tarihi itibarıyla konsolide olmayan bilançolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne (Seri: XI No: 29 Tebliği), göre TMS 39 “Finansal Araçlar” başlıklı kısmı uyarınca ve makul değerleri ile gösterilen arazi ve arsalar, binalar ve tesis, makine ve cihazlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

b) Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 324 üncü maddesinin ve SPK’nın 09.10.2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 324'üncü maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 09.10.2009 tarih ve 31/876 sayılı Kararı'nda;

“1- TTK'nın 324'üncü maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, şirketin sermayesinin yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin şirketin,

i. Kurulumuzun Seri:XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri:XI, No:29 Tebliği) çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına,

ii. Kurulumuzun Seri:XI, No:1 "Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"i çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına, böyle bir tespit yapılması halinde şirket yönetim kurulunun özel bir raporda veya yıllık raporda durumu genel kurula bildirmekle yükümlü olduğuna,

DİPNOT 1. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇONUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(devamı)

2- TTK'nın 324'üncü maddesinin 2'nci fıkrası kapsamında,

i. Kurulumuz finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanan periyodik finansal tablolardan bağımsız olarak ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına tabi olmaksızın, aktiflerin satış fiyatları üzerinden değerlendirilmesi esasına dayanan bir ara bilanço tanzim edilmesi gerektiği aksi takdirde şirketin feshedilmiş sayılacağı, ancak Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan bilançosu üçte iki oranında sermaye kaybını gösteriyorken, TTK'nın 324'üncü maddesi kapsamında düzenlenen bilançosunda (TTK 324 bilançosu) bu oranda bir sermaye kaybı veya borca batıklık görülmemesi halinde TTK'nın 324'üncü maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

ii. Kurulumuzun Seri:XI, No:29 Tebliği çerçevesinde finansal raporlama yapan şirketlerin TTK 324 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmiş olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

iii. TTK'nın 324'üncü maddesi uyarınca satış değerleri esas alınarak hazırlanan bilançoların, değerlendirme esaslarının Kurulumuz finansal raporlama standartlarından tümüyle bağımsız olduğu ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tabloların yerine geçemeyeceği açıklanmasına yer vererek Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

3- TTK'nın 324'üncü maddesi kapsamında sermayenin kaybına ilişkin değerlendirme yapılırken tescil edilmiş sermaye rakamının dikkate alınması gerektiğine,

4- Esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 324 bilançosu düzenlenmesi gerekmediğine, ancak konuya ilişkin olarak periyodik finansal tabloların Borsa Günlük Bülteni'nde ilan edildiği tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

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

6- TTK'nın 324'üncü maddesinin 2'nci fıkrası kapsamına girilmesi durumunda, madde hükmü uyarınca yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun sorumluluğunda olduğuna,

karar verilmiştir.”

Buna istinaden, Şirket 30.06.2010 tarihi itibarıyla konsolide olmayan bilançosunu, SPK'nın söz konusu 09.10.2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. Bu konsolide olmayan bilanço TTK'nın 324 üncü maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

SPK'nın 09.10.2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen hususlara göre TTK'nın 324 üncü maddesi gereğince hazırlanan 30.06.2010 tarihli konsolide olmayan bilançoda yeralan özkaynaklar tutarı 12.019.482 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket'in 8.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin üzerindedir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
30.06.2010 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK'nın 09.10.2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Finansal Yatırımlar

Yoktur.

b) Maddi Duran Varlıklar

<u>30.06.2010</u>			Özkaynaklara İlave Edilen
<u>Cinsi</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Makul Değer Farkı</u>
Binalar	13.948.525	27.000.000	13.051.475
Toplam	13.948.525	27.000.000	13.051.475

Şirket'in Muğla ili, Bodrum İlçesi, Eskiçeşme Mahallesi Asarlık Mevkii sınırları içinde yer alan mülkiyeti tamamen Şirket'e ait 26 Ada 20 nolu parselde yer alan tesis Kasım 2008 tarihi itibariyle Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve tesisin arsa değerinin 27.000.000 TL olduğu kanaatine varılmıştır.

c) Özkaynak Mutabakatı

SPK'nın 09.10.2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 324'üncü maddesinin 2 nci fıkrası gereğince hazırlanan 30.06.2010 tarihli konsolide olmayan bilançosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibariyle SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan konsolide olmayan bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

		<u>30.06.2010</u>
A-	Kayıtlı Değerlere Göre Konsolide Olmayan Özkaynaklar Toplamı	1.578.302
a.a.	Finansal Yatırımlardan Kaynaklanan Makul Değer Farkının Gider Yazılması (Dipnot 2.a.)	--
a.b.	Ertelenmiş Vergi Aktifi Etkisi	--
b.a.	Maddi Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Dipnot 2.b.)	13.051.475
b.b.	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Etkisi	(2.610.295)
B-	Raporlanan Konsolide Olmayan Özkaynaklar	<u>12.019.482</u>