

**METEMTUR OTELCİLİK VE
TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİLANÇOLAR	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	19
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	20
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21-22
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 13 STOKLAR.....	23
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	23
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	23
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	23
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 20 ŞEREFİYE.....	25
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	25
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
NOT 23 TAAHHÜTLER	26
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26-27
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	27
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22-28
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	28-29
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	30
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	31
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	31
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	31
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	32
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-34
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	34
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35-36
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-41
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	42
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	42-43

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Cari / Dönen Varlıklar		9.425.642	8.790.655
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	201.592	27.758
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar	10	99.518	338.116
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- Diğer alacaklar	11	1.767.183	1.767.183
- İlişkili taraflardan alacaklar	37	1.260.223	1.205.710
Stoklar	13	1.917.358	3.615.955
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.179.768	1.835.933
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		14.451.152	15.330.678
Ticari Alacaklar	10	--	51.941
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	67.336	23.154
Finansal Yatırımlar		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	13.741.218	14.662.144
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	--	4.157
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	642.598	513.750
Diğer Duran Varlıklar	26	--	75.532
TOPLAM VARLIKLAR		23.876.794	24.121.333

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.508.129	21.284.919
Finansal Borçlar	8	2.338.325	16.808.645
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	90.730	230.711
Diğer Borçlar			
- Diğer borçlar	11	4.370.290	3.387.365
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	2.512.443	8.400
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	196.341	849.798
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.927.139	2.405
Finansal Borçlar	8	13.914.000	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	12.879	2.003
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	260	402
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		441.526	2.834.009
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		441.526	2.834.009
Ödenmiş Sermaye	27	8.000.000	8.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	3.646.193	3.646.193
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	41.631	41.631
Geçmiş Yıllar Karları	27	(8.853.815)	(6.971.878)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(2.392.483)	(1.881.937)
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		23.876.794	24.121.333

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	2.844.302	3.428.498
Satışların Maliyeti (-)	28	(2.353.918)	(3.111.755)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		490.384	316.743
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(817.661)	(929.824)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	--	71.172
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(128.078)	(288.996)
FAALİYET KARI/ZARARI		(455.355)	(830.905)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	--	--
Finansal Gelirler	32	565.425	857.314
Finansal Giderler (-)	33	(2.610.965)	(1.951.372)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(2.500.895)	(1.924.963)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		46.078	43.026
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	46.078	43.026
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(2.454.817)	(1.881.937)
DURDURULAN FAALİYETLER		62.334	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	62.334	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(2.392.483)	(1.881.937)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		(2.392.483)	(1.881.937)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		(2.392.483)	(1.881.937)
Hisse Başına Kazanç		(0,299)	(0,240)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	(0,307)	(0,240)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2010 bakiyesi	8.000.000	3.646.193	41.631	(6.971.878)	(1.881.937)	2.834.009
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	(1.881.937)	1.881.937	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(2.392.483)	(2.392.483)
31 Aralık 2010 bakiyesi	8.000.000	3.646.193	41.631	(8.853.815)	(2.392.483)	441.526
01 Ocak 2009 bakiyesi	8.000.000	3.646.193	41.631	745.512	(7.717.390)	4.715.946
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	(7.717.390)	7.717.390	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(1.881.937)	(1.881.937)
31 Aralık 2009 bakiyesi	8.000.000	3.646.193	41.631	(6.971.878)	(1.881.937)	2.834.009

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vergi öncesi net kar /(zarar)		(2.500.895)	(1.924.963)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		2.196.661	2.034.717
Amortisman ve itfa payları	18-19	752.467	770.709
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24-30	10.876	2.769
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(1.301)	(2.017)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	618	1.839
Sabit kıymet satış zararı	34	22.086	--
Adat faiz gelirleri	32	(90.660)	(168.108)
Adat faiz giderleri	33	699.499	238.898
Kredi faiz giderleri	33	803.076	1.190.627
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(304.234)	109.754
Ticari alacaklardaki değişim		289.921	479.581
Diğer alacaklardaki değişim		36.147	24.969
Stoklardaki değişim	28	1.698.597	2.162.547
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(2.320.300)	597.808
Ticari borçlardaki değişim		(138.680)	(132.631)
Diğer borçlardaki değişim		2.134.012	60.857
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		1.395.463	3.302.885
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	18-19	(4.233)	(295.877)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	142.000	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		137.767	(295.877)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Alınan krediler		1.978.880	--
Ödenen anaparalar		(3.338.276)	(3.800.654)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(1.359.396)	(3.800.654)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		173.834	(793.646)
Dönem başı hazır değerler		27.758	821.404
Dönem sonu hazır değerler	6	201.592	27.758

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

6
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 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 sahip olduğu Muğla İli Bodrum İlçesinde 500 yataklı tatil köyünü kat karşılığı inşaat yapımı ve gayrimenkul satış vaadi hasılatı paylaşım sözleşmesi ile devir etmiştir (Not 34.1 - 41.1).

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

Şirket işletmecisi olduğu Etiler-İstanbul adresinde kurulu Fuga Spa masaj merkezini 5 Mayıs 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden devir ederek kapatmıştır. (Not 34.2).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2009: 4).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 11 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 1 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket 2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar finansal tablolar üzerinden etki yaratmamıştır.

2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

- UFRS 3 (revize) “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, UMS 28 “İştiraklerdeki Yatırımlar” ve UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”; standartlarındaki değişiklikler ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Revize durum işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle sözkonusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir.Şirket solo finansal tablo hazırladığı için ilgili değişiklik etki yaratmamıştır.

- UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, ilgili iyileştirmeler Şirket finansal raporlamasını etkilememektedir.

2010 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel” olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, yorumun finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulun taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Ağustos 2010 tarihinde başlıca yedi standardı/yorumu kapsayan (UFRS 3 ve 7, UMS 1,27 ve 34 ve UFRYK 13) konularda açıklamalarını yayınlamıştır.Şirket, standartlar ile ilgili değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında bir etki olmasını beklememektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır.Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandır ve önemli farklılıklar açıklanır.Buna göre; Şirket 31 Aralık 2009 tarihli kapsamlı gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabında bulunan ertelenmiş finansman gelirini (18.217 TL) , “Finansal Gelirler” hesabına, “Diğer Faaliyet Giderleri” hesabında bulunan ertelenmiş finansman giderini (13.509 TL) , “Finansal Giderler” hesabına sınıflamıştır.

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelirin muhasebeleştirilmesi

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

Mal ve Hizmet Satışı

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

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

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

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

Şirket'in gelirleri; Tatil köyü kira gelirleri, Fugayaz Gündoğan Evleri projesi satış gelirleri ve Fuga SPA gelirlerinden oluşmaktadır.

Tatil köyü kira gelirleri; Şirket'in Bodrum'da sahip olduğu tatil köyünü Büyükhanlı Kardeşler Turizm Yatırım İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ne kiralamasından dolayı elde etmiş olduğu kira gelirlerinden oluşmaktadır.

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

Fuga SPA gelirleri; Şirket'in İstanbul-Etiler'deki Ekim 2008 de faaliyete geçen masaj (SPA) hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Faiz

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan faaliyetler

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

İlişkili taraflar

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

Stoklar

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

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

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

	<u>Yıl</u>
Binalar	50
Makine ve cihazlar	5-10
Taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	3-10
Özel maliyetler	5

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlenmiştir. 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 (Devamı)

2.8. 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 oluştuğu 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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değer 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 değer 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.

(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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 azalır, 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.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Avro	2,0491	2,1603
ABD Doları	1,5460	1,5057

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

Şirket'e kiralanmış 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 kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin , bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen vergi

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

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

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getireceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

31 Aralık 2010	Tatil Köyü Kiralaması	İnşaat Projesi	Fuga SPA	Toplam
Satış gelirleri	825.217	2.019.085	2.556	2.846.858
Satışların maliyeti	(655.321)	(1.698.597)	(1.048)	(2.354.966)
Brüt Kar	169.896	320.488	1.508	491.892
Faaliyet giderleri	(408.831)	(408.831)	--	(817.662)
Faaliyet zararı	(238.935)	(88.343)	1.508	(325.770)
31 Aralık 2009	Tatil Köyü Kiralaması	İnşaat Projesi	Fuga SPA	Toplam
Satış gelirleri	934.422	2.344.489	149.587	3.428.498
Satışların maliyeti	(764.187)	(2.162.841)	(184.727)	(3.111.755)
Brüt Kar	170.235	181.648	(35.140)	316.743
Faaliyet giderleri	(464.912)	(464.912)	--	(929.824)
Faaliyet zararı	(294.677)	(283.264)	(35.140)	(613.081)

İlgili faaliyet bölümleri için 2010 yılı içerisinde yatırım yapılmamıştır (2009 : Yoktur).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa		
- TL	199	2.157
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat TL	180.477	4.521
- Vadesiz Mevduat Yabancı Para	20.916	21.080
Toplam	201.592	27.758

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'in bankalarda bulunan mevduatlarının toplam 136.978 TL (31 Aralık 2009: 21.069 TL) tutarındaki kısmı bankadan alınan teminat mektupları nedeniyle bloke edilmiştir.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Faiz Oranı	Döviz tutarı	Tutar	Faiz Oranı	Döviz tutarı	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar						
Banka kredileri (ABD \$)	7,50	1.512.500	2.338.325	Libor+4 9,5%	11.163.343	16.808.645
			2.338.325			16.808.645
Uzun vadeli finansal borçlar						
Banka kredileri (ABD \$)	Libor + 4,9-7,50	9.000.000	13.914.000	--	--	--
			13.914.000			--

Şirket daha önce edindiği toplam 9.000.000 ABD\$ tutarındaki krediyi 2010 yılı içerisinde yeniden yapılandırmıştır.

Uzun vadeli kredilerin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
2 yıla kadar vadeli	2.250.000	3.478.500
3 yıla kadar vadeli	2.250.000	3.478.500
4 yıla kadar vadeli	2.250.000	3.478.500
5 yıla kadar vadeli	2.250.000	3.478.500
	9.000.000	13.914.000

İlgili krediler için verilen teminat ve ipotek ayrıntısı not 22.3'te verilmiştir. Banka kredilerine ayrıca ortakların şahsi kefaleti mevcuttur.

21
METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	136	79.358
Alınan çekler ve senetler	100.000	259.838
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	212.475	212.475
	312.611	551.671
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(618)	(1.080)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(212.475)	(212.475)
	99.518	338.116
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak Senetleri	--	52.700
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(759)
	--	51.941

Vadesi gelmemiş ticari alacakların ertelenmiş finansman geliri için uygulanan ortalama faiz oranı TL için %6,5'dir (31 Aralık 2009: % 9,20).

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 15 gündür (31 Aralık 2009: 17 gün).

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

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığında hareket olmamıştır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesi geçmemiş	100.136	297.826
Vadesi geçmiş 0-90 gün	--	40.316
Vadesi geçmiş 91-180 gün	--	40.316
Vadesi geçmiş 181-365 gün	--	13.438
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	212.475	212.475
	312.611	604.371

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	92.031	232.728
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.301)	(2.017)
	90.730	230.711

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2009: 45 gün).

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden KDV alacakları ⁽¹⁾	1.767.183	1.767.183
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not 37)	1.260.223	1.205.710
	3.027.406	2.972.893
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminat	67.336	23.154
	67.336	23.154

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	2.512.443	8.400
Büyükhanlı Side Turizm Seyahat İnş. Tic. A.Ş. ⁽²⁾	1.809.875	1.588.535
Büyükhanlı Kardeşler Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. ⁽²⁾	2.296.975	1.702.489
Personele borçlar	244.092	84.730
Diğer borçlar	19.348	11.611
	6.882.733	3.395.765

(2) Şirket'in ilgili firmalardan temin ettiği borç tutarları ve işlenmiş faizleri aşağıdaki gibidir;

Alacaklı Şirket	Faiz oranı	Temin edilen tutar (ABD \$)	Faiz tahakkuku	
			31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Büyükhanlı Side Tur. Seyahat İnş. Tic. A.Ş.	8%	1.000.000	250.452	117.104
Büyükhanlı Kardeşler Tur. İnş. Yatırım A.Ş.	8%	1.307.800	275.116	121.794
		2.307.800	525.568	238.898

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer stoklar	1.917.358	3.615.955
	1.917.358	3.615.955

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle diğer stoklar, 2007 yılında inşası tamamlanan "Fugayaz Gündoğan Evleri" projesinden kalan 5 adet konut (Flat Tipi: 1 adet; Dupleks: 4 adet) 'tan oluşmaktadır (31 Aralık 2009 9 Adet).İlgili stoklar üzerinde kullanılan krediler karşılığı ipotek mevcuttur (Not 22).

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet				
Binalar	19.588.288	--	--	19.588.288
Makine, tesis ve cihazlar	505.433	--	--	505.433
Taşıt araçları	207.273	250	--	207.523
Döşeme ve demirbaşlar	2.752.913	3.983	(42.566)	2.714.330
Özel maliyetler	209.028	--	(209.028)	--
	23.262.935	4.233	(251.594)	23.015.574
Birikmiş amortisman				
Binalar	5.312.659	654.116	--	5.966.775
Makine, tesis ve cihazlar	379.749	37.986	--	417.735
Taşıt araçları	193.846	5.089	--	198.935
Döşeme ve demirbaşlar	2.674.875	30.730	(14.694)	2.690.911
Özel maliyetler	39.662	23.747	(63.409)	--
	8.600.791	751.668	(78.103)	9.274.356
Net kayıtlı değer	14.662.144			13.741.218

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Binalar	19.433.089	155.199	--	19.588.288
Makine, tesis ve cihazlar	505.433	--	--	505.433
Taşıt araçları	207.273	--	--	207.273
Döşeme ve demirbaşlar	2.752.913	--	(42.566)	2.752.913
Özel maliyetler	75.000	134.028	(209.028)	209.028
	22.973.708	289.227	(251.594)	23.262.935
Birikmiş amortisman				
Binalar	4.659.319	653.340	--	5.312.659
Makine, tesis ve cihazlar	341.763	37.986	--	379.749
Taşıt araçları	188.794	5.052	--	193.846
Döşeme ve demirbaşlar	2.638.502	36.373	(14.694)	2.674.875
Özel maliyetler	5.000	34.662	(63.409)	39.662
	7.833.378	767.413	(78.103)	8.600.791
Net kayıtlı değer	15.140.330			14.662.144

751.668 TL (31 Aralık 2009: 767.413 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının 654.116 TL'si hizmet maliyetinde (31 Aralık 2009: 712.845 TL), bakiye tutar ise genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirilmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 8.437.000 TL (31 Aralık 2009: 8.664.425 TL)'dir.

Kullanılan banka kredileri karşılığında binalar üzerinde 1.deceden ipotek mevcuttur (Not 22).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet							
Haklar	5.645	--	--	5.645	--	--	5.645
Diğer	8.968	6.650	--	15.618	--	(6.650)	8.968
	14.613	6.650	--	21.263	--	(6.650)	14.613
Birikmiş itfa payı							
Haklar	4.996	456	--	5.452	193	--	5.645
Diğer	8.814	2.840	--	11.654	606	(3.292)	8.968
	13.810	3.296	--	17.106	799	(3.292)	14.613
Net kayıtlı değeri	803			4.157			--

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Karşılıklar:

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

22.2 Dava ve ihtilaflar

a) Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü dava ve yürütülen icra takipleri : Şirket tarafından açılmış 1.879.521 TL tutarlı (31 Aralık 2009 : 1.765.657 TL) 7 adet dava (31 Aralık 2009 : 5 adet) mevcuttur. KDV iade talebiyle ilgili 1.765.657 TL tutarlı dava reddedilmiştir.Şirket temyize başvurmuştur.

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

b) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar ve yürütülen icra takipleri: Şirket aleyhine açılmış 151.185 TL tutarlı (31 Aralık 2009 : 151.185 TL) tazminat davası mevcuttur.

22.3 Verilen teminat, rehin ve ipotekler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	48.430.906	50.480.526
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	48.430.906	50.480.526

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

22.3 Verilen teminat, rehin ve ipotekler (Devamı)

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

Taahhüt Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Döviz Tutarı	Cinsi	Tutar	
						31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Menderes Elektrik	--	TL	19.906	19.906
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bodrum Belediyesi	--	TL	135.000	--
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Ak Enerji Elk.	--	TL	85.000	--
Teminat Senedi	Süresiz	Kredi	Eurobank Tekfen	3.500.000	ABD\$	5.411.000	5.269.950
	Süresiz	Kredi	Garantibank	--	TL	500.000	500.000
Teminat Senedi	Süresiz	Kredi	Eurobank Tekfen	--	TL	3.630.000	3.630.000
İpotek	--	Kredi	Akbank	15.000.000	ABD\$	23.190.000	22.585.500
İpotek	--	Kredi	Tekfenbank	7.000.000	ABD\$	10.822.000	10.539.900
İpotek	--	Kredi	Tekfenbank	3.000.000	ABD\$	4.638.000	4.517.100
İpotek	--	Kredi	Garanti Bankası	--	TL	--	3.418.170
						48.430.906	50.480.526

İpotekler 1. derecedendir.

22.4 Alınan teminat, rehin ve ipotekler;

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	12.879	2.003
	12.879	2.003

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

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL (31 Aralık 2009 - 2.365,16 TL) ile sınırlanmıştır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2009: %5,92 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 100 (31 Aralık 2009: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yıl başı bakiyesi	2.003	1.013
Ödemeler	--	--
Faiz maliyeti	220	122
Cari hizmet maliyeti	19.624	2.524
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(8.968)	(1.656)
Yıl sonu itibarıyla karşılık	12.879	2.003

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	7.747	9.148
Sabit kıymet için verilen avanslar (Not 41.2)	2.250.000	--
Verilen sipariş avansları	183.397	102.160
Devreden KDV	1.737.610	1.724.267
Diğer	1.014	358
	4.179.768	1.835.933

Diğer duran varlıklar

Sabit kıymet için verilen avanslar	--	75.532
------------------------------------	----	--------

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	109.438	22.282
Alınan tatil Köyü kira avansı	--	825.217
Alınan sipariş avansları	86.903	2.299
	196.341	849.798

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 8.000.000 TL (31 Aralık 2009 - 8.000.000 TL) olup beheri 1 TL olan 8.000.000 adet (31 Aralık 2009 – 0,001 TL , 8.000.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Recep Emre Can	15,00	1.200.000	15,00	1.200.000
Sea Serdengeçti Aksu İnş.San. Ulaştırma ve Turz. Tic. Ltd.	20,00	1.600.000	23,50	1.880.000
Metem Turizm Tekstil İnşaat Ticaret Yatırım A.Ş.	8,40	672.000	10,50	840.000
Halka açık	49,00	3.920.000	41,55	3.324.000
Necip Yılmaz Aksu	6,00	480.000	7,60	608.000
Diğer	1,60	128.000	1,85	148.000
	100,00	8.000.000	100,00	8.000.000

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle sermaye düzeltme farkı 3.646.193 TL (31 Aralık 2009 - 3.646.193 TL)'dir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Olağanüstü yedek akçe	605.240	605.240
Özel yedekler	7	7
Geçmiş yıl zararları	(9.459.062)	(7.577.125)
	(8.853.815)	(6.971.878)

Kar dağıtımı

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

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

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

Şirket yasal kayıtlarında dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Tatil köyü kira gelirleri	825.217	934.422
Daire satış geliri	2.019.085	2.344.489
Fuga SPA gelirleri	--	149.587
Satışlar toplamı	2.844.302	3.428.498
Tatil köyü kira maliyeti	(655.321)	(764.187)
Daire satış maliyeti	(1.698.597)	(2.162.841)
Fuga SPA maliyeti	--	(184.727)
Maliyet toplamı	(2.353.918)	(3.111.755)
Brüt Esas Faaliyet Karı	490.384	316.743

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	502.702	415.128
Sigorta giderleri	23.163	22.769
Bakım onarım giderleri	--	154.590
İşyeri kira giderleri	41.250	128.470
Vergi resim ve harçlar	51.121	45.293
Danışmanlık ve denetim giderleri	32.130	28.650
Kıdem tazminatı karşılığı	10.876	2.769
Amortisman ve itfa payları	98.351	57.864
Ofis ve seyahat giderleri	15.792	49.525
Diğer	42.276	24.766
	817.661	929.824

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Brüt ücretler	465.834	397.737
Sigorta primi işveren payı	31.205	32.337
Yiyecek ve içecek giderleri	3.639	15.550
Diğer	4.075	63.749
	504.753	509.373

Amortisman ve itfa payları;

Hizmet maliyetine verilen	654.116	712.845
Genel yönetim giderine verilen	98.351	57.864
	752.467	770.709

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Kira gelirleri	--	59.522
Diğer	--	11.650
	--	71.172
Diğer faaliyet giderleri		
Fuga yaz projesi giderleri	95.573	247.358
Diğer	32.505	41.638
	128.078	288.996

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Finansal gelirler		
Faiz gelirleri	6.761	2.912
Adat faiz gelirleri ⁽¹⁾	90.660	168.108
Kur farkı gelirleri	466.783	668.077
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.221	18.217
	565.425	857.314

(1) Şirket ilişkili şirketlerden olan alacaklarına adet hesaplamaktadır.

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	1.103.040	504.000
Kredi faiz giderleri	803.076	1.190.627
Adat faiz giderleri ⁽¹⁾	699.499	238.898
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	716	13.509
Diğer finansal giderler	4.634	4.338
	2.610.965	1.951.372

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

34.1 Satış amacıyla elde tutulan varlıklar;

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı 12.Paragrafı uyarınca satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflamadığı maddi duran varlıklar içindeki otele ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Otel ve müştemilatı kayıtlı net maliyeti ; 13.741.215 TL

Satışın veya muhtemel elden çıkarmanın nitelik ve koşulları ile anılan elden çıkarma işleminin tahmini yöntem ve zamanlaması not 41.1'de açıklanmıştır.

Elden çıkarılacak otel ve müştemilatın 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle sağladığı gelirler ve buna ilişkin maliyetler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Tatil köyü kira gelirleri	825.217	934.422
Tatil köyü kira maliyeti (-)	(655.321)	(764.187)
Faaliyet karı	169.896	170.235

34.2 Durdurulan Faaliyetler

Şirket Yönetim Kurulu 5 Ocak 2010 tarihinde almış olduğu kararla Fuga SPA Masaj Merkezi'ni devir ederek kapatmıştır.

Buna göre ilgili faaliyetin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle gelir ve gider tutarları aşağıdaki gibidir;

Satış gelirleri	2.556
Satış maliyeti	(1.048)
Faaliyetle ilgili sabit kıymet satış zararı	(22.086)
Ertelenmiş vergi geliri	82.912
Net gelir	62.334

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2010 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2009: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2009: %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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü yoktur.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi geliri	46.078	43.026
	46.078	43.026

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009 :%20).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

İlgili farklar ve vergi varlık ve yükümlülük aşağıda belirtilmektedir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	2010	2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklara ilişkin düzeltmeler	414.560	--	82.912	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.557.361	2.352.760	511.472	470.552
Kıdem tazminatı karşılığı	12.879	2.003	2.576	401
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	618	1.839	124	368
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.301)	(2.017)	(260)	(402)
Giderleşen avanslar	68.532	45.204	13.707	9.041
Kira gelir tahakkukuna ilişkin düzeltme	--	6.841	--	1.368
Genel yönetim gideri düzeltmesi	156.565	156.565	31.312	31.312
Vergi gecikme zamlarına ilişkin düzeltme	--	1.067	--	213
Şüpheli alacak karşılığı	2.475	2.475	495	495
Ertelenen vergi varlıkları	3.212.990	2.568.754	642.598	513.750
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.301)	(2.017)	(260)	(402)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	3.211.689	2.566.737	642.338	513.348

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelirleri hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları,net:	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	513.348	470.322
Durdurulan faaliyet ile ilişkilendirilen	82.912	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	46.078	43.026
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	642.338	513.348

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket'in 31 Aralık 2010 itibariyle kullanılmayan 10.386.080 TL (31 Aralık 2009: 8.719.097) TL mali zararı bulunmaktadır.

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hissedarlara ait zarar	(2.454.817)	(1.881.937)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	8.000.000	8.000.000.000
TL cinsinden hisse başına zarar (31 Aralık 2009: bin hisse)	(0,307)	(0,240)

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflar ve bunlarla yapılan işlemlerin niteliği aşağıdadır:

<u>İlişkili taraf</u>	<u>İlişkinin niteliği</u>
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	Şirket ortağının sahip olduğu diğer bir firma olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Şirket ortağı olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Metemteks Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	Şirket ortağının ortak olduğu diğer bir firma olup finansman ilişkisi mevcuttur.
Eren Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	Şirket ortağının ortak olduğu diğer bir firmadır.
Gizem Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	Şirket ortağının ortak olduğu diğer bir firmadır.
BBS Elektrik Üretim Paz.A.Ş.	Şirket ortağının ortak olduğu diğer bir firmadır.
Recep Emre Can	Şirket ortağıdır.
Necip Yılmaz Aksu	Şirket ortağıdır.
Hasan Serdar Aksu	Şirket ortağının ortağıdır

37.1 Alacak-borç bakiyeleri ;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlişkili taraflardan alacaklar		
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	234.802	186.824
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	883.753	801.761
Metemteks Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	136.476	141.861
Eren Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	1.888	1.888
Gizem Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	1.888	1.888
BBS Elektrik Üretim Paz.A.Ş.	1.416	1.416
Recep Emre Can	--	70.072
	1.260.223	1.205.710
İlişkili taraflara borçlar		
Ortaklar (temettü borcu)	8.400	8.400
Yılmaz Aksu	324.975	--
Recep Emre Can	724.277	--
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	343.634	--
Hasan Serdar Aksu	861.443	--
Serdar Nuri Eser	249.714	--
	2.512.443	8.400

Şirket ilişkili taraflardan olan alacakları için cari dönemde 90.660 TL (2009 : 168.108 TL) adatlandırma yapmıştır (Not 32). İlişkili taraflara olan borçlar için ise 173.931 TL (2009 : yoktur) adatlandırma yapmıştır (Not 33).

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.2 Alış-satış işlemleri ;

		1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
İlişkili taraflara satışlar			
	Kira ve gider katılım payı	--	28.561
Metemteks Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.		--	800
Eren Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	Kira payı	--	800
Gizem Enerji Üretim Paz. Ltd. Şti.	Kira payı	--	800
BBS Elektrik Üretim Paz.A.Ş.	Kira payı	--	800
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Kira payı	--	28.561
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Faiz geliri	50.539	83.086
Metemteks Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	Faiz geliri	7.171	36.941
Fuga Marin Yat. Yapı Tas. İth. İhr. Ltd. Şti.	Faiz geliri	31.135	32.227
Recep Emre Can	Faiz geliri	1.815	12.406
Necip Yılmaz Aksu	Faiz geliri	--	3.448
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Kur farkı	81.557	15.011
Toplam		172.217	242.641
İlişkili taraflardan alışlar			
	Reklam ve Gider payı	--	3.913
Metemteks Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.		--	--
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Kur farkı	59.202	--
Metem Turizm Tekstil Yatırım A.Ş.	Faiz gideri	36.978	--
Recep Emre Can	Faiz gideri	52.681	--
Necip Yılmaz Aksu	Faiz gideri	34.275	--
Hasan Serdar Aksu	Faiz gideri	51.911	--
Recep Emre Can	Kur farkı	--	11.580
Toplam		235.047	15.493

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Metem Turizm Tekstil İnşaat Yatırım A.Ş. ve Recep Emre Can (ortaklar) Şirket'in kredilerine karşılık 30.000.000 ABD\$ (31 Aralık 2009 : 30.000.000 ABD\$) kefalet vermiştir.

37.4 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 288.000 TL'dir(1 Ocak - 31 Aralık 2009 – 251.161 TL). İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Kredi riski

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

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

31 Aralık 2010;	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	100.136	1.260.223	201.393
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	100.136	1.260.223	201.393
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	212.475	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(212.475)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2009;	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	--	--	--
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	295.988	240.279	25.601
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	94.069	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	212.475	2.755.768	--
- Değer düşüklüğü (-)	(212.475)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

Likidite riski

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.343.055	16.344.356	92.031	--	2.338.325	13.914.000
Banka Kredileri	16.252.325	16.252.325	--	--	2.338.325	13.914.000
Ticari Borçlar	90.730	92.031	92.031	--	--	--

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	17.039.356	17.041.373	9.452.645	--	7.588.728	--
Banka Kredileri	16.808.645	16.808.645	9.219.917	--	7.588.728	--
Ticari Borçlar	230.711	232.728	232.728	--	--	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Piyasa riski

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler 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 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	20.917	13.523	5
İlişkili taraflardan alacaklar	883.752	571.638	
Dönen varlıklar	904.669	585.161	5
Toplam Varlıklar	904.669	585.161	5
Banka kredileri	16.252.325	10.512.500	--
Diğer borçlar	4.106.852	2.656.437	--
Kısa/uzun vadeli yükümlülükler	20.359.177	13.168.937	--
Toplam Yükümlülükler	20.359.177	13.168.937	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(19.454.508)	(12.583.776)	5
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(19.454.508)	(12.583.776)	5
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski (Devamı)

Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	21.080	13.994	5
Ticari alacaklar	312.538	207.570	--
İlişkili taraflardan alacaklar	801.761	532.484	--
Dönen varlıklar	1.135.379	754.048	5
Toplam Varlıklar	1.135.379	754.048	5
Banka kredileri	16.808.645	11.163.343	--
Diğer borçlar	3.291.024	2.185.711	--
Kısa vadeli yükümlülükler	20.099.669	13.349.054	--
Toplam Yükümlülükler	20.099.669	13.349.054	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(18.964.290)	(12.595.006)	5
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(18.964.290)	(12.595.006)	5
İhracat	--	--	--
İthalat	--	--	--

Duyarlılık analizi ;

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(194.545)	194.545	(155.636)	155.636
ABD Doları net etki	(194.545)	194.545	(155.636)	155.636
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	--	--	--	--
Avro net etki	--	--	--	--

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski (Devamı)

Önceki dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(1.688.974)	1.688.974	(1.688.974)	1.688.974
ABD Doları net etki	(1.688.974)	1.688.974	(1.688.974)	1.688.974
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	1	(1)	1	(1)
Avro net etki	1	(1)	1	(1)

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 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	1.978.880	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	13.914.000	16.808.645

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 59.908 TL (31 Aralık 2009: 36.085 TL) daha yüksek/düşük olacaktır

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

40.1 Şirket aldığı yönetim kurulu kararı ile 8.000.000 TL olan sermayesini 10.000.000 TL artırılarak 18.000.000 TL' sine çıkartılmasına, arttırılan sermayenin 2.385.947 TL' sının Sermaye Düzeltmesi Farklarından, 2.284.833 TL' sının Enflasyon Düzeltme Farklarından ve 5.329.221-TL' sının nakten ödenmesine karar vermiştir.İlgili artış 21 Mart 2011 tarihine kadar gerçekleştirilecektir.

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

41.1 Şirketin maddi duran varlıklarında yer alan ve Büyükhanlı Kardeşler A.Ş.' ye 16 Kasım 2010 tarihine kadar kiralananmış 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 yapılacaktır, tatil evlerinin satışından elde edilen hasılatın %60' ı yüklenici şirket A.E.B. Turizm 'e, %40' ı ise Şirket' e ait olacaktır.Rapor tarihi itibarıyla tatil köyünün yapı ruhsatı ve yıkım ruhsatı işlemleri tamamlanmış olup ve tesisin yıkımına, inşaat işlerinin yapımına başlanması için tesisin bu kapsamda yüklenici firmaya teslim edilmesine karar verilmiştir.Sözleşme gereğince tatil evlerinin inşaatı en geç 30 Haziran 2013 tarihinde bitirilecektir.

METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

41.2 Şirket, mülkiyeti Bodrum Belediyesine ait olan Muğla İli Bodrum İlçesin Eskiçeşme Mah. Asarlık Mevkii 12/1 Pafta 26 Ada 18 Parsel numarasında kayıtlı 3.673-m2 arsayı 2.250.000 TL bedelle satın almıştır.Henüz devir gerçekleşmemiştir.Şirket bu arsayı alarak kat karşılığı inşaat projesine ilave alan yaratarak kar etmeyi planlamaktadır.

41.3 21 Mayıs 2010 tarihli 2009 yılı Olağan Genel Kurulunda “Şirket’in Türk Ticaret Kanunu’nun 324. maddesi kapsamında sermayenin 2/3’ lük kısmının karşılıksız kaldığı anlaşıldığından, Sermaye Piyasası Kurulunun 9 Ekim 2009 tarih ve 31/876 sayılı kararında belirtilen hususlar uyarınca ve Türk Ticaret Kanunu’nun 324. maddesi gereğince düzenlenmiş olan ara bilanço ve denetçi raporu okunmuş olup, şirket özvarlığının korunduğuna ve yeni bir sermaye artırımı yapılmaksızın mevcut varlıklarla şirket faaliyetlerinin devamına genel kurulca oybirliğiyle tasdik ve karar verildi ” kararı alınmıştır.