



**VAN-ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ
TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.
FAALİYET RAPORU
01.01.2008 - 31.12.2008
32.YIL**

İÇİNDEKİLER

04	Giriş
05	Hakkımızda
06	Gündem
07	Finansal Faaliyetler
09	Kar Dağıtımına İlişkin Açıklama
09	Ortaklık Yapısı
09	Yönetim ve Denetim Kurulu
09	Üst Yönetim
09	Yapılan Bağışlar
09	Yürütme ve İstihdam
10	Üretim Kapasite Bilgileri
11	Üretim Faaliyetleri
12	Pazarlama Faaliyetleri
13	Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri
13	Yatırımlardaki Gelişmeler
13	İştirakler
13	Sermaye Piyasası Araçları
13	Ana Sözleşme Değişiklikleri
13	Merkez Dışı Örgütler
13	Sektör ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri
14	İşletmenin Gelişimi Hakkındaki Öngörüler
14	Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar
14	Temel Rasyolar
16	Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
29	Denetim Kurulu Raporu
33	Bağımsız Denetim Raporu, Konsolide Mali Tablolar ve Dipnotlar

Sn. Pay Sahiplerimiz;

Şirketimizin 2008 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına hoş geldiniz. Malumlarınız olduğu üzere şirketimiz son yıllarda yeni bir yapılanma içerisine girmeye başlamış, Et sektörünün yanı sıra madencilik, enerji, kargo taşımacılığı ve lojistik hizmetleri gibi sektörlerde de faaliyet göstererek ülke çapında yeni bir değer olarak doğmayı hedeflemiştir. 2008 Faaliyet Yılında Şirketimiz hedeflerine ulaşmak için ihtiyaç duyduğu sermaye artışı gerçekleştirilmiş ve sermayemiz 8.400.000 TL'den 40.000.000 TL'na ulaşmıştır. Şirketimiz, hedeflediği büyük vizyonun gerçekleşmesi ve başlangıcı olarak mali yapısını sağlam bir temele oturtmak amacıyla kayıtlı sermayesini 300.000.000 TL'na çıkartmayı kararlaştırmıştır.

Sn. Pay Sahiplerimiz 2008 Yılında gerçekleşen ileriye dönük bu faaliyetlerimiz, önümüzdeki yıllarda şirketimizi sadece Et Sektörüne bağlı kalmış bir yapıdan, bir kısır döngü çalışmasından kurtarmakla kalmayacak, yeni atılımlar ve yeni sektörlerle açılarak ulusal bir değer olarak uluslararası cazibesi olan bir yapıya dönüşecektir. Bunun en önemli göstergesi, Şirketimizin Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic A.Ş. işletmesini bünyesine katması kararını almış olmasıdır. Bunun gerçekleşmesi ve ardından şirket isminin yeni çalışma alanlarını da kapsayacak şekilde, et, madencilik, enerji, kargo taşımacılığı, pazarlama, turizm ve ulaşım sektörlerindeki şirketlerini de çatısı altında toplayan “METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.” olarak değiştirilmesi ile birlikte şirketimiz yeni ve büyük vizyonuyla yola çıkmış olacaktır.

Sn. Pay Sahiplerimiz yukarıda arz ettiğimiz çalışmalarımızın yanı sıra Et Sektöründeki çalışmalarımıza da kısaca değinecek olursak; maalesef sektördeki yapısal sorunlardan ve denetim eksikliği sorunlarından kaynaklanan nedenlerden dolayı Kırmızı Et alanında çalışan bütün firmaların yaşadığı sıkıntılar şirketimizce de yaşanmıştır. Sektördeki kayıt dışılık oranı %70'lerde ifade edilmektedir. Hal böyleyken Kamu İhale Kanununda yapılan bir değişiklikle sektörün en büyük toptan pazarı olan MSB pazarının sadece Et ve Balık Kurumuna bağlanması sektördeki sıkıntıları derinleştirmiştir. Kırmızı Et Sektöründeki bu büyük problemler ve sektörün genel durumu Hükümetler üstü bir politika şeklinde, bir Devlet Politikası olarak tesbit edilip sorunu çözecek politikalar üretilmelidir.

Şirketimizin çalışma detayları Ek'li mali tablolar, dipnotları ve açıklayıcı tablolarla bilgilerinize arz edilmiştir. Genel Kurulumuzun Şirketimiz ve Ülkemiz için hayırlı olmasını dileriz.

Saygılarımızla



HAKKIMIZDA

Vanet A.Ş. 1977 Yılında bir Dünya Bankası Projesi olarak Van 'da kurulmuş bir şirkettir. Türkiye 'nin önde gelen Bankaları ve Van İl Özel İdaresi 'nin ortaklığıyla hayata geçen şirket, 1985 yılında Entegre Et Tesislerinin temelini atmıştır. 1988 yılında, ülkemizin halen en büyük Entegre Et Tesislerinden biri olan VANET A.Ş. Tesisleri tamamlanarak üretime başlamıştır. 563 dönüm arazi üzerine 24000 m2 kapalı alana sahip tesislerde Sığır, Koyun besiciliği, Hindi ve Tavuk yetiştiriciliği yapılmakta ve Dana, Kuzu, Hindi ve Tavuk Karkası, Parça Etler, Şarküteri Ürünleri (Salam, Sosis, Sucuk, Kavurma, Pastırma, Jambon) gibi diğer et ürünleri üretebilmektedir. Üretimlerde, dünyada et sektöründe kullanılan son teknoloji ürünü makineler kullanılmaktadır. Tesislerde kesimler, İslami usullere göre yapılmakta ve T.C. Tarım Bakanlığı ile Sağlık Bakanlığı 'nın üretimde istediği, hijyen kurallarına tam uyum göstermektedir. Üretimler Avrupa Birliği ve U.S.D.A. (A.B.D. Tarım Bakanlığı) standartlarında yapılmaktadır. Vanet A.Ş. 'nin üretimleri ISO 9000, ISO22000, Gıda Sicil Sertifikası, Üretim İzin Belgeleri ve TSE Kalite Belgeleri ile belgelendirilmiştir. Tesislerde günde ortalama 240 Baş Sığır, 1250 Baş Koyun, 4000 Baş Kanatlı Kesiminin yanında, günde 24 Ton Parça Et, 20 Ton Şarküteri Ürünleri üretimi yapılmaktadır. Vanet A.Ş. ülke çapında yemek üretimi ve servisi hizmetleri izin ve kalite belgelerine sahiptir. Tesislerde çıkan tüm atık ve artıklar Rendering Tesislerinde değerlendirilerek, Kemik Unu ve Rendering yağı gibi ürünler elde edilmektedir. Tesis 1500 ton Karkas Et ve Mamül Depolama Kapasitesine sahiptir.

Hisse senetleri 1998 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası 'nda İşlem Gören Şirketin Yönetimi, Nisan 2006 tarihinden itibaren METRO GRUBU 'na geçmiştir.

KAYITLI SERMAYE	: 40.000.000 TL
ÇIKARILMIŞ SERMAYE	: 40.000.000 TL
MERKEZ	: İSTANBUL



VAN-ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.

13/ 05/2009 TARİHLİ 32. HESAP YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

- MADDE 1-** Yoklama, açılış, Genel Kurul Başkanlık Divan Heyetinin seçimi,
- MADDE 2-** Başkanlık Divanına Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması için yetki verilmesi,
- MADDE 3-** 2008 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Denetçi Raporunun okunup müzakere edilerek onaylanması ve Bağımsız Dış Denetim Raporunun okunması,
- MADDE 4-** 2008 yılı Bilanço Kar ve Zarar Hesabının okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- MADDE 5-** Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin 2008 yılı faaliyetleri ile ilgili ayrı ayrı ibra edilmeleri hakkında karar alınması,
- MADDE 6-** Nilgün Polat Gevrek'ten boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Yönetim Kurulu tarafından atanan Fatma Öztürk'ün Yönetim Kurulu üyeliğinin onaylanması,
- MADDE 7-** Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30/01/2009 tarihli, B.02.1.SPK.0.13-131 1525 sayılı ve 25/02/2009 tarihli B.02.1.SPK.0.13-270 2788 sayılı yazısı ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10/04/2009 ve B.14.0.İTG.0.10.00.01/401.01-02-7083-44947.2001 sayılı yazısı ile verilen izinler çerçevesinde Şirket ana sözleşmesinin 2.,6.,10.,30.,31.,32. ve 33. maddelerinde ve geçici maddesinde yapılacak değişikliğin Genel Kurul'un tasvibine sunulması,
- MADDE 8-** Yönetim Kurulu tarafından 2009 yılı için seçilen Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin onaylanması,
- MADDE 9-** 2008 yılı faaliyetleri sonucunda vergi sonrası dağıtılacak dönem karı kalmadığından kar payı dağıtılmaması konusunda ortaklara bilgi verilmesi,
- MADDE 10-** Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur hakkı ve Denetçilere verilecek ücretin tespiti hakkında karar alınması,
- MADDE 11-** Yönetim Kurulu Üyelerine TTK 334 ve 335 maddeleri uyarınca izin verilmesi,
- MADDE 12-** Şirketimiz tarafından, Galip Öztürk'e ait ve Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.'nin sermayesinin %99,38'ini temsil eden hisselerin satın alınmasına ilişkin olarak ortaklara bilgi verilmesi, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.'nin bağımsız denetim raporu ile Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.'nin değerinin tespitine yönelik olarak iki ayrı bağımsız yetkili kuruluş tarafından yapılan çalışmalar neticesinde düzenlenen değerlendirme raporlarının ortaklara sunulması ve bilgi verilmesi,
- MADDE 13-** Dilek, temenniler ve kapanış.



FİNANSAL FAALİYETLER

FİNANSAL FAALİYETLER

KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN AÇIKLAMA

2008 faaliyetleri sonucunda vergi sonrası dağıtılacak dönem karı kalmadığından kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

ORTAKLIK YAPISI

2008 yılı içerisinde 8.400.000 TL olan sermayemiz 40.000.000 TL çıkarılmıştır. Tamamı ödenmiştir. 31.12.2008 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na yazılan bildirimlere göre ortaklık yapımız şöyledir.

Ortaklığın Adı	Pay Tutarları(TL)	Pay Oranı (%)
Galip Öztürk	20.083.552	50,20
Fatma Öztürk Gümüüşu	7.420.402	18,50
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.545.000	3,90
Büyük İstanbul Otobüs İşletmesi A.Ş.	1.062.038	2,70
Diğer	9.889.008	24,70
TOPLAM	40.000.000	100,00

YÖNETİM VE DENETİM KURULU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görevin Başlama-Bitiş
Hayati ÜSTÜN	Başkan	Müşterek 1.Derece	06.06.2008 - 06.06.2011
Mustafa ÖZATA	Başkan Yrd.	Müşterek 1.Derece	06.06.2008 - 06.06.2011
Nedim Korhan ŞENGÜN	Üye	---	06.06.2008 - 06.06.2011
Tarık CENGİZ	Üye	---	06.06.2008 - 06.06.2011
Nilgün Polat GEVREK	Üye	---	06.06.2008 - 06.06.2011

Yönetim Kurulu Yetki Sınırları

Şirketimizin ana sözleşmesinde yazılı işlemlerin yapılmasında, şirketi hakiki ve hükmi şahıslar nezdinde, her konuda tam yetkili olarak temsil ve ilzam etmeye, gerektiğinde bu yetkilerin bir kısmını veya tamamını devretmeye, başkalarını tevkil etmeye ve bu hususlarla ilgili her türlü vekaletname düzenlemeye, şirket kaşesi altında atacakları imza ile Yönetim Kurulu başkanı Hayati Üstün'ün, Yönetim Kurulu başkan yardımcısı Mustafa Özata ile beraber şirket kaşesi altında tatbik edecekleri Müşterek imzaları ile şirketin temsil ve ilzama yetkili olması şeklindedir.

Denetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görevin Başlama-Bitiş
Yalçın BAKIR	Denetleme Kurulu	---	06.06.2008 - 06.06.2011
Uğur DAĞISTANLI	Denetleme Kurulu	---	06.06.2008 - 06.06.2011

ÜST YÖNETİM

Hayati ÜSTÜN	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa ÖZATA	Genel Müdür
Münür KARAM	Fabrika Müdürü

YAPILAN BAĞIŞLAR

2008 yılı döneminde Van Spor Klübü' ne 100.000,00 TL diğer kişi ve kuruluşlara 130,00 TL bağış yapılmıştır.

YÜRÜTME VE İSTİHDAM

2008 faaliyet yılında şirketimizde ortalama 51 kişi kadrolu 35 kişi taşeron aracılığı ile olmak üzere toplam 86 Kişi istihdam edilmiştir.

FINANSAL FAALİYETLER

ÜRETİM KAPASİTE BİLGİLERİ

Kesimhane Kapasitesi

Sığır Kesim Kapasitesi	:	30.240 Ton / Yıl
Koyun Kesim Kapasitesi	:	16.500 Ton / Yıl
Kanatlı (Hindi-Tavuk) Kesim Kapasitesi	:	
Hindi	:	12.000 Ton / Yıl
Tavuk	:	3.600 Ton / Yıl

Soğuk Depo Kapasitesi

Sığır Karkas Soğutma	:	30.240 Ton / Yıl
Koyun Karkas Soğutma	:	16.500 Ton / Yıl
Kanatlı Karkas Soğutma	:	5.750 Ton / Yıl
Et Şoklama	:	6.000 Ton / Yıl
Donmuş Muhafaza	:	500 Ton / Yıl
Paketlenmiş Et	:	2.400 Ton / Yıl
Paketlenmiş Mamül	:	29.100 Ton / Yıl

Üretim Kapasitesi

Sığır Karkas Et	:	30.240 Ton / Yıl
Koyun Karkas Et	:	16.500 Ton / Yıl
Hindi Karkas Et	:	12.000 Ton / Yıl
Tavuk Karkas Et	:	3.600 Ton / Yıl
Parça Et (Sığır-Koyun-Hindi-Tavuk)	:	14.600 Ton / Yıl
Şarküteri	:	
Salam	:	1.350 Ton / Yıl
Sosis	:	960 Ton / Yıl
Sucuk	:	1.894 Ton / Yıl
Kavurma	:	540 Ton / Yıl
Pastırma	:	120 Ton / Yıl
Jambon	:	75 Ton / Yıl
Jöle İşkembe	:	60 Ton / Yıl
Füme Ürünler	:	75 Ton / Yıl
Sığır Deri	:	5.040 Ton / Yıl
Koyun Deri	:	660.000 Adet / Yıl
Sığır İnce Bağırsak	:	144.000 Adet / Yıl
Koyun İnce Bağırsak	:	660.000 Adet / Yıl
Et-Kemik Unu	:	1.205 Ton / Yıl
Rendering Yağı	:	281 Ton / Yıl
Kan Unu	:	733 Ton / Yıl



FİNANSAL FAALİYETLER

ÜRETİM FAALİYETLERİ

Kırmızı et ve beyaz et ürünleri ile şarküteri ürünleri üretimlerine pazarımızın ihtiyaç duyduğu oranda devam edilmiştir.

31.12.2008 TARİHİ İTİBARIYLA ÜRETİMLER TABLOSU		
CİNSİ	CARİ DÖNEM 31.12.2008	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2007
	MİKTAR	MİKTAR
Büyükbaş Karkas,Kesim ve Mübaaya (Kg)	1.811.470,90	2.083.246,87
Küçükbaş Karkas,Kesim ve Mübaaya (Kg)	24.251,81	44.578,25
Hindi Karkas,Kesim ve Mübaaya (Kg)	4.646.261,50	270.510,77
Tavuk karkas,Mübaaya (Kg)	1.124.818,86	931.241,05
Parça Sığır Eti,Kesim ve Mübaaya (Kg)	106.227,70	196.547,53
Parça Hindi Eti, Kesim ve Mübaaya (Kg)	4.453.349,06	781.711,47
Parça Tavuk Eti Mübaaya (Kg)	131.038,53	53.273,49
Yaş Deri (Kg)	56.653,00	48.551,67
Koyun Pösteki (Ad)	575,00	1.972,00
İç ve Çöz Yağları (Kg)	4.430,00	1.519,00
Orijinal Koyun Bağırsağı (Ad)	575,00	1.972,00
Salamura Deri (Kg)	56.653,00	48.551,67
Erimiş Yağ (Kg)	490,00	-
Yağ Emülsiyonu (Kg)	4.910,00	-
Salam (Kg)	31.514,90	33.718,91
Sosis (Kg)	29.047,16	40.627,71
Sucuk (Kg)	134.114,93	162.383,68
Kavurma (Kg)	9.177,57	27.495,60
Jambon (Kg)	-	361,30
Pastırma	275,97	157,97
Füme (Kg)	-	93,10
Rendering Yağı (Kg)	-	2.000,00
Et-Kemik Unu (Kg)	-	4.820,00
Tavuk Mks, Mübaaya (Kg)	-	3.296,00
Kemik (Kg)	361.564,39	29.951,00
Kesim Salonu Artıkları (Kg)	55.638,68	1.310,60

FINANSAL FAALİYETLER

PAZARLAMA FAALİYETLERİ

43.078.759 TL net ciro ile kapanan 2008 bilançomuzun satış detaylarını içeren tablosu aşağıdadır.

31.12.2008 TARİHİ İTİBARIYLA SATIŞLAR TABLOSU				
CİNSİ	CARİ DÖNEM 31.12.2008		ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2007	
	MİKTAR	TUTAR	MİKTAR	TUTAR
Gövde Sığır Eti	1.583.223,85	12.712.070,30	1.979.620,20	14.514.715,68
Gövde Koyun Eti	20.340,94	57.553,43	38.521,34	159.350,10
Gövde Hindi Eti	22.685,56	103.971,07	624.076,07	2.225.518,13
Gövde Tavuk Eti	1.477.933,82	4.357.442,68	2.602.402,54	7.642.829,87
Bonfile	1.367,17	30.866,56	2.993,84	58.711,30
Kontrofile	883,04	14.783,41	3.883,72	55.396,74
Antrikot	988,63	21.313,45	4.817,28	69.451,55
Kısa But	0,00	0,00	13.000,80	120.127,39
Ekstra Et	12.065,00	304.516,46	26.511,30	245.494,50
1.Kalite Et	11.909,31	84.087,86	11.001,85	117.684,21
2.Kalite Et	8.974,21	93.092,85	3.815,80	133.299,82
3.Kalite Et	14,42	180,08	0,00	0,00
Böbrek	1.864,60	2.284,88	2.530,80	3.592,50
Diyafram Eti	0,00	0,00	2.935,10	3.522,12
Parça Hindi Eti	2.823.563,84	14.248.687,95	2.347.126,33	12.596.395,38
Parça Tavuk Eti	161.176,99	724.024,15	172.189,10	523.219,40
Parça Koyun Eti	0,00	181.265,92	18.773,52	221.506,04
Sığır Sakatat	0,00	61.904,31	0,00	52.173,56
Koyun Sakatat	0,00	1.770,27	0,00	6.536,62
Hindi Sakatat	0,00	420.943,27	0,00	384.264,68
Tavuk Sakatat	0,00	4.070,40	0,00	67.061,78
Kuyruk Yağı	40,40	43,45	7,50	32,75
Orijinal Koyun Bağırsağı	1.116,00	1.481,00	1.572,00	2.920,40
Salamura Deri	62.520,00	92.573,40	56.320,57	103.996,26
Salamura Pösteği	1.117,00	2.295,50	1.414,00	3.718,25
Salam	30.399,88	272.207,25	31.917,12	319.405,12
Sosis	21.710,88	146.430,14	33.682,30	367.796,64
Sucuk	133.624,89	1.550.229,78	132.655,48	1.804.837,28
Kavurma	8.988,70	204.029,46	43.372,52	934.202,76
Pastırma	226,13	7.283,96	449,31	12.322,23
Jambon	0,00	0,00	99,34	1.123,46
Füme Dil	0,00	0,00	0,17	47,22
Rendering Yağı	0,00	0,00	3.780,00	1.890,00
Et Kemik Unu	0,00	0,00	4.740,00	2.370,00
Kemik	70,72	53,21	14.350,67	534,12
Canlı Hindi	176.334,00	526.146,64	0,00	0,00
Cafeterya Satışları	0,00	301.753,60	249.789,85	1.329.587,92
Sandöviç Ekmeği	0,00	413.146,56	0,00	0,00
Hizmet Satışları	0,00	31,80	0,00	0,00
TOPLAM		36.942.535,05		44.085.635,78



FİNANSAL FAALİYETLER

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketimiz sürekli gelişen teknolojiyi, pazar koşullarını, tüketici beklentilerini takip etmektedir. Kalite standartlarımızı en yüksek noktaya taşımak, müşteri beklentilerine cevap vermek ve ürün çeşitliliğini artırmak için çalışmalarımız devam etmektedir.

YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER

İştiraklerimizden olan Metro Maden Metro Maden Paz. Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. çeşitli maden sahalarını satın almıştır. Bunlar, Mersin - Anamur Barit ve Kuvarsit Mersin - Gülnar Demir Mersin - Anamur Kalsit sahalarıdır. Şirketimizin yeni sahalar satın alma ve Maden İşleri Genel Müdürlüğü aracılığı ile saha kapatma faaliyetleri devam etmektedir.

İŞTİRAKLER

Şirketimizin devam eden kırmızı et ve beyaz et pazarının yanında yeni iş alanları açmak ve başka sektörlerde faaliyette bulunmak amacı ile aşağıda yazılı iştirakleri edinmiştir.

Ortaklık	İştirak Oranı %
Metro Çarşamba İnş. Kargo Taş. San. Tic. A.Ş.	40
Metro Tur. Otel. Ve Pet. Ürünleri A.Ş.	96
Metro Yağlı Tur. Tes. İşl. Ve Pet. Ürn. Tic. Ltd.Şti.	99
Metro Enerji Paz. Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	94
Metro Maden Paz. Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	94
Metro Kargo Taş. Ve Loj. Hizmetleri A.Ş.	80
Van Bes Besicilik San. Ve Tic. A.Ş.	99,15

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

2008 Dönemi içinde 31.600.000 TL tutarında bedelli sermaye artışı yapılmıştır.

ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içinde ana sözleşmemizin sermaye ve hisse senetleri ile ilgili 6. maddesinde değişiklik yapılması kararlaştırılmıştır. Bu değişikliğin nedeni ise; sermayemizin 8.400.000 TL den 40.000.000 TL ye çıkarılmasıdır.

MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirketimizin toplam 4 şubesi mevcuttur.

Şube	İli	Durumu
Fabrika	Van	Faal
Mega Center Sandviç İmalathanesi	İstanbul	Faal Değil
Mega Center Büro	İstanbul	Faal Değil
Ankara Büro	Ankara	Faal Değil

SEKTÖR VE ŞİRKETİN BU SEKTÖRDEKİ YERİ

Et Sektörünü iki ayrı ana konuda değerlendirmek gerekmektedir. Birincisi Kırmızı Et Sektörüdür. Sektördeki ilkesel politika noksanlıkları, mali sıkıntılar ve bu sıkıntıları aşacak politikaların bulunmaması, kayıt dışılık, denetimsizlik ve daha bir çok temel sayılabilecek problemler nedeni ile sektör maalesef istenen ölçüde gelişmişlik sağlayamamış hatta bir çok konuda geriye gitmiştir diyebiliriz. Yıllık 1200 tonlarla ifade edilen tüketim miktarına rağmen kurban kesimleri dahil kayıtlı kesimler 400 tonlar civarında kalmaktadır. Sektörde kayıt dışılık oranı %70'ler civarında ifade edilmektedir. Bütün bunların yanı sıra Devletin Taret Projesi ile gerek Kamu İhale Kurumu Kanununda Et ve Balık Kurumu lehine yapılan değişiklikle özel sektöre rakip olması, sektördeki sıkıntıları derinleştirmiştir. Sektörün sorunları bir Devlet Politikası olarak ele alınıp yeni politikalar üretilmediği müddetçe devam edecek gibi görülmektedir. İkinci olarak Beyaz Et Sektöründe özellikle üretim ve pazarlama konularında sektör, Kırmızı Et Sektörüne nazaran daha fazla toparlanmış vaziyettedir. Beyaz ette kayıt dışı oranı kırmızı ete göre çok az durumdadır. Beyaz Et Sektöründe ham maddelerinde dışa bağımlılık ve ihracat problemleri aşıldığı takdirde ülkemizdeki geleceği çok olumlu görülmektedir. Şirketimizin sektördeki yeri açısından baktığımızda Van Et Kırmızı Et ve Et Ürünleri sektöründe ülkemizdeki

FİNANSAL FAALİYETLER

dört büyük işletmeden biri olarak yerini almıştır. Şirketimiz sektördeki bu yerini muhafaza etmek ve daha iyi yerlere gelmek için sektördeki büyük problemlere rağmen çalışmalarını devam ettirmektedir. Beyaz et sektöründe de şirketimiz Hindi Yetiştiriciliği ve Hindi Eti üretiminde ülkemizin önde gelen tesislerine sahiptir. Bu alandaki üretimlerimiz, pazarımız ölçüsünde devam edecektir.

İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKIDAKİ ÖNGÖRÜLER

Şirketimiz, her yıl sektördeki tüm teknolojik yenilikleri takip etmekte, pazarın gerekliliği ve mali gücü oranında makine ekipmanlarını yenilemektedir. Kırmızı et ve et ürünleri alanında kayıt dışılık ve denetimsizlik her ne kadar bütün et camiasında moral bozukluğuna ve yenilikte isteksizliğe neden olsa da, Şirketimiz gelecekte pazarını daha da büyütmek ve sektördeki yerini pekiştirmek açısından gelişmeleri titizlikle takip etmektedir.

GENEL KURUL TARİHİNE KADAR MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

- Şirketimizin faal olmayan Megacenter Sandviç İmalathanesi, Megacenter Büro ve Ankara Büroları kapatılmıştır.
- Sn. Serdar KOCABAŞOĞLU Genel Müdür Yardımcılığına atanmıştır.
- Sn. Mustafa ÖZATA genel müdürlük görevinden istifa etmiş olup yerine Sn. Hayati ÜSTÜN genel müdür olarak seçilmiştir.
- Sn. Nilgün Polat GEVREK yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup yerine Sn. Fatma Öztürk GÜMÜŞSU yönetim kurulu üyesi seçilmiştir.
- Sn. Galip ÖZTÜRK' den %99,38 hissesini satın aldığımız Metro Turizm Seyahat ve Organizasyon A.Ş. iştiraklerimiz arasına katılmıştır.

TEMEL RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2008	31.12.2007
Dönen Varlıklar	25.597.656	29.292.547
Duran Varlıklar	41.394.769	39.437.066
Toplam Varlıklar	66.992.425	68.729.613
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.151.351	44.118.389
Uzun Vadeli Yükümlülükler	311.414	457.014
Ana Ortaklık Dışı Paylar	24.752	10.026
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	52.504.908	24.144.184
ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2008	31.12.2007
Net Satışlar	43.078.759	48.217.180
Brüt Kar	5.976.546	7.493.662
FVÖK	-420.980	2.616.061
FVAÖK	1.014.374	3.852.050
Net Dönem Karı	-3.899.355	642.707
FVÖK: Faiz ve vergi öncesi kar		
FVÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar		
FVÖK: FVÖK + Amortisman		
ÖNEMLİ ORANLAR	31.12.2008	31.12.2007
Brüt Kâr Marjı (%)	13,87	15,54
FVAÖK Marjı (%)	2,35	7,99
Net Kar Marjı (%)	-9,05	1,33
Öz sermaye Getirisi (%)	-7,43	2,66
Kullanılan Sermayenin Ortalama Getirisi (%)	-0,01	0,04
FVAÖK / Net Faiz gideri (%)	0,29	2,31
Hisse Başına Kar	-0,3448	0,0753





KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

- 1- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi
- 2- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 3- Genel Kurul Bilgileri
- 4- Oy Hakları ve Azınlık Hakları
- 5- Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı
- 6- Payların Devri

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 1- Şirket Bilgilendirme Politikası
- 2- Özel Durum Açıklamaları
- 3- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 4- Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 5- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

- 1- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 3- İnsan Kaynakları Politikası
- 4- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler
- 5- Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

- 1- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler
- 2- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri
- 3- Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefleri
- 4- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 5- Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları
- 6- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
- 7- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı
- 8- Etik Kurallar
- 9- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 10- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Bu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı, Van-Et A.Ş.'nin ortakları ve menfaat sahipleri ile ilişkilerinin düzenlenmesi, Yönetim Kurulu ve ona bağlı olarak çalışan yönetim silsilesinin görev, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi konularında Van-Et A.Ş.'nin taahhütlerini ifade etmektedir. Van-Et A.Ş. öncelikli olarak şirket değerinin artırılması hedefini benimser ve bunu şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerinde kurduğu yönetim sistemi ile sağlamayı taahhüt eder. Van-Et A.Ş.'nin 32 yıllık zaman dilimine sığdırdığı büyüme, bu ilkelere sadakati ve yönetim mekanizmalarını aynı doğrultuda güçlendirerek sürdürmesi sayesinde mümkün olmuştur. Yönetim Kurulu ve profesyonel yönetimin şeffaf olduğu kadar katılımcılığı ve eşitliği ön plana çıkartan davranış üslubu, Van-Et'in doğru zamanda doğru kararı alarak fırsatları değerlendirmesine imkân vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın benimsediği "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Van-Et A.Ş.'nin dinamik büyüme süreci içinde devam eden yapılanmasına katkı sağlayacaktır. Bu bakış açısıyla oluşturulan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Van-Et A.Ş. tarafından benimsenmiştir. Bu beyanla sorumluluk ve değer yaratan bir yönetim sağlamak amaçlanmıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri mevcut ve potansiyel ortaklarımızın, çalışanlarımızın, müşterilerimizin, hammadde ve yardımcı madde üreticileri ve satıcılarının, ulusal ve uluslararası kamuoyunun güvenliğini güçlendirmek ve artırmak amacını taşımaktadır.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

1- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Van-Et A.Ş.'de Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi bulunmaktadır. Pay sahipleri ile ilişkilerde eşitlik ilkesi esastır. Van-Et A.Ş.'de pay sahipliğine ilişkin kayıtlar güvenli bir şekilde Muhasebe Servisi biriminde tutulmakta ve periyodik olarak güncellenmektedir. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Başkanı:

*Orhan SEZER

Tel : 212 - 319 28 00

E-mail : info@vanet.com.tr



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

2- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin sorularına doğru ve zamanında cevap verebilmek için oluşturulan pay sahipleri ile ilişkiler birimi, ticari sır niteliğinde olmayan tüm sorulara eşitlik ilkesi gözetilerek, cevap vermekte ve yönetim ile pay sahibinin sürekli iletişim içinde olmasını sağlamaktadır. Genel Kurul Toplantı Gündemi, her yıl 2 ulusal gazete de ve Web sayfamızda ilan edilmektedir. Anasözleşmemizde Özel Denetçi ile ilgili herhangi bir düzenleme yer almamıştır. Dönem içerisinde Özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

3- Genel Kurul Bilgileri

Van-Et A.Ş.'nin Genel Kurulları, Olağan veya Olağanüstü olarak T.T.K.'nda belirtilen nisaplarda toplanır. Olağan Genel Kurul; yılda 1 defa ve şirketin hesap dönemi sonrasındaki üç ay içinde veya uygun bir zamanda toplanır. Genel Kurul Toplantıları menfaat sahipleri ve medyaya açıktır. Şirket Hisse Senetleri hamiline yazılı olduğundan, davet; Yönetim Kurulu Kararı alınarak, T.Ticaret Sicili Gazetesi ve 2 Ulusal Gazetede yayınlanarak, S.P.K. ve İ.M.K.B. de bildirim yapılarak duyurulur. Genel Kurul öncesi şirketin kayıt, hesap ve diğer tüm bilgileri İstanbul merkez ve Van'daki Tesislerinde pay sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulur. Genel Kurullarda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmakta ve sorularına mutlaka cevap verilmektedir. Bölünme, önemli tutarda mal varlığı alımı, satımı, kiralanması gibi kararlar, Anasözleşme ile Yönetim Kuruluna tanınmıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanakları, İstanbul merkez adresimizde pay sahiplerine açık tutulmaktadır.

4- Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Van-Et A.Ş.'nin hissedarları arasında imtiyazlı pay sahipleri bulunmamaktadır. Bütün ortaklar sadece payları oranında temsil ve oy hakkına sahiptirler. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkının en kolay ve en uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Şirket Anasözleşmesinde azınlık pay sahibi ve birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

5- Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Şirketin Kârına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirket, kâr dağıtımı konusunda T.T.K., V.U.K. ve S.P.K. mevzuatını esas alarak karar verir. Genel Kurullarda kâr dağıtım konusundaki Yönetim Kurulu Kararına yer verilir. Kâr dağıtımı, yapıldığı dönemlerde yasal süreler içerisinde gerçekleşmiştir.

6- Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde Pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1- Şirket Sürekli Bilgilendirme Politikası

Amaç ;

Van-Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuatlar kapsamında gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ile kurumsal yönetim İlkelerini gözeterek yerine getirir. Burada temel amaç ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, yatırımcılar ve ilgili diğer taraflara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde, eşit koşullarda iletilmesinin sağlanması esastır.

Bilgilendirme politikası, Şirketimiz pay sahipleri ve yatırımcılarının en doğru bilgiye ulaşması amacıyla düzenlenmektedir.

Yetki ve Sorumluluk ;

Bilgilendirme politikası Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunca oluşturulmuş olup, Şirketimiz bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirketimizde Pay sahipleri ile ilişkiler bölümü kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü konuyu izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

- Periyodik olarak üçer aylık dönemlerde Sermaye Piyasası Mevzuatına göre düzenlenen Mali Tablolar, dönemsel faaliyet raporları yasal süreleri içinde açıklanmak üzere İMKB'ye ve Sermaye Piyasası Kuruluna iletilir.(Elektronik ortamda KAP sistemine bildirimini Mali Tablo ve Faaliyet raporunun İMKB Bülteninde ilanını müteakiben yapılır.)
- Herhangi bir otorite'ye Kamuya Açıklanmamış bir mali tablo gönderilmesi halinde eş zamanlı olarak İMKB'de gönderilip İMKB'de ilan edilerek ortakların bilgilenebilmesi sağlanır.
- İMKB'ye gönderilen özel durum açıklamaları ayrıca Şirketimiz web sayfasında ilan edilir. (Elektronik ortamda KAP sistemine bildirimini İMKB bülteninde ilanını müteakiben yapılır.)
- Genel Kurul çağrıları, izahname, sirküler ilanları T.Ticaret Sicili Gazetesi, Günlük Gazeteler, İMKB bülteninde ve Şirketimiz web sitesinde yapılan ilanlar ile duyurulur.
- Şirketimiz web sitesi (www.vanet.com.tr)
- Gerekli görüldüğü takdirde yazılı ve görsel medya aracılığı ile basın açıklamaları yapılabilir. Bu açıklamalar Yönetim Kurulu Başkanı, üyeleri, Şirket Müdürü veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği diğer yetkili kişi yada kişiler tarafından yapılabilir, ilgili açıklamalar Şirketimiz web sitesinde yayınlanır.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

- Yurtiçi ve Yurtdışından yatırımcılar ile düzenlenebilecek toplantılarda kullanılan sunumlar ve raporlar küçük yatırımcılar için Şirketimiz web sitesinde yayınlanır.

Kurumsal Web Sitesi

Şirketimiz web sitesi bilgilendirme ve kamunun aydınlatılması amacıyla uygun olarak aktif bir şekilde kullanılmaktadır. Kurumsal web sitemiz sayesinde Şirketimiz hissedarlarının günün her saatinde şirket ile ilgili her türlü bilgiye erişmelerine olanak sağlamaktadır. Kurumsal web sitemiz sürekli güncellenmekte ve ortaklarımızın en doğru bilgiye erişmelerine imkan sağlamaktadır. Kurumsal web sitemizden erişilebilecek bilgilere ilişkin başlıklar aşağıda gösterilmiştir.

- Ortaklık yapısı
- Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'ü hakkında Bilgiler
- Şirket Anasözleşmesi
- Son yapılan sermaye artırımına ilişkin İzahname
- Mali Tablolar ve Yıllık Faaliyet Raporları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- Özel Durum Bildirimleri
- Genel Kurullara ait Gündemler, Toplantı tutanakları, hazırlanmış cetvelleri ve Vekaleten oy kullanma formu

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketimiz mali tabloları ve Dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır ve belirlenen tarihler arasında Denetimden sorumlu komitenin uygun görüşleri ile Yönetim Kurulunun onayından geçirilerek İMKB ve Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir. Ait oldukları mali yılın üçüncü ve dokuzuncu ayında hazırlanacak tablolar Şirket tarafından, altıncı ay ve yılsonu itibarıyla hazırlanan Mali tablolar ise bağımsız denetimden geçirilmektedir. Mali tablo, dipnotları ve eki dökümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben aynı gün içerisinde kapalı zarf ile ilan edilmek üzere İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına ve Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.

Basın Yayın Organlarının Takibi

Basın ve yayın organlarında çıkan Şirketimizle ilgili haberler takip edilir. Yatırımcıların yatırım Kararlarını ve Şirketimizin borsada işlem gördüğü Pay değerini etkileyebilecek, önceden kamuya duyurulmuş olan bilgilerden farklı içerikte haberlerin varlığı halinde konuya ilişkin özel durum açıklaması ivedilikle kamuya duyurulmak üzere İMKB'ye gönderilir. Basın yayın organlarında çıkan haberlere Şirketimiz yetkili Kurulları tarafından değerlendirilerek açıklama yapılmayabilir. Ancak, İMKB ve SPK tarafından çıkan habere cevap verilmesinin istenmesi halinde çıkan haberlere İMKB özel durum açıklaması ve Kurumsal Web sitesi aracılığı ile cevap verilecektir.

Özel Durum Açıklamalarının Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

SPK Tebliği Seri VIII No:54 “Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar” tebliği ile belirlenen özel durumların gerçekleşmesi halinde konuya ilişkin özel durum açıklamaları İMKB'ye bildirilir. Şirket özel durum açıklamalarını Şirketi temsil ve ilzam yetkisine sahip imza sirkülerinde tespit edilmiş kişilerin imzaları ile İMKB'ye bildirir. Özel durum açıklamaları İMKB'ye faks ile iletilir ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformuna (KAP) Özel durum açıklamasının İMKB Bülteninde ilanını takiben elektronik ortamda iletilir ve Kurumsal Web sitesinde duyurulur.

İdari Sorumluluk

İdari sorumluluğu bulunan kişiler, doğrudan yada dolaylı olarak Şirketimiz ile ilgili içsel bilgiye düzenli olarak erişen ve Şirketimizin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisine sahip kişilerdir.

Kamuya Açıklanacak bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması

Şirketimiz ortaklarının bilgilendirilmesi ile Şirket menfaatlerinin korunmasını sağlanmasına yönelik, içsel bilgiye erişim imkanı olan kişilerin öğrendikleri içsel bilgileri kullanımını kamuya yapılacak özel durum açıklamasına kadar söz konusu bilgilerin gizliliğinin korunmasına yönelik gereken tedbirler alınır. Şirketimiz İçsel Bilgiye erişim imkanı olan kişiler için düzenlenmiş bir gizlilik protokolü bulunmakta olup, içsel bilgiye erişebilecek kişilerin öğrendikleri bilgileri gizli tutmaları temin edilmektedir. Ayrıca Şirketimize ait düzenlenmiş olan Etik kuralları ile erişilen içsel bilginin korunması hedeflenmektedir. Hizmet alan kişi ve kuruluşlarla yapılan sözleşmelerde de böyle bir maddeye yer verilecektir.

2-Özel Durum Açıklamaları

1998 Yılından 2009 Yılına kadar olan Özel Durum Açıklamaları İ.M.K.B.'na sunulmuştur.

3- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin İnternet Sitesi mevcuttur. İnternet Adresi: www.vanet.com.tr 'dir. Şirketin internet sitesinde S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm Madde 1.11.5'te yer alan bilgilere yer verilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

4- Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi Galip ÖZTÜRK'tür.

5- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Van-Et A.Ş.'nde içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler şunlardır.

- Galip ÖZTÜRK
- Hayati ÜSTÜN
- Mustafa ÖZATA
- Tarık CENGİZ
- Nedim Korhan ŞENGÜN
- Fatma Öztürk GÜMÜŞSU
- Yalçın BAKIR
- Uğur DAĞISTANLI
- Serdar KOCABAŞOĞLU
- Münür KARAM
- Orhan SEZER
- Fikret ÖZCOŞAR
- Yusuf ELMAS
- Danışmanlık hizmeti alınan , sermaye piyasası, hukuk , mali müşavirlik ve bağımsız denetim şirketi çalışanları

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

1- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili Menfaat Sahiplerinden satıcılara duyurular, ilanlar ve direkt telefon görüşmeleri ile değişiklikler ve kendilerini ilgilendiren konularda bilgi verilmektedir. Çalışanlarla zaman zaman toplantılar yapılarak ve her halükârda ilan panoları vasıtası ile gerekli bilgiler ulaştırılmaktadır.

2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat Sahiplerinden çalışanları temsilen, Şirketin Genel Müdürü aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Şirketin uyguladığı Besicilik Modelinde (Küçük Aile İşletmeciliği Modeli) Besiciler grup halinde organize edilip, grup temsilcileri aynı zamanda hayvan ve yem alımı ile Denetleme Komisyonlarında görevlendirilmiş ve böylece doğrudan karar sahibi olma konumuna getirilmişlerdir. Bununla birlikte Şirketin Kurumsal Yönetim Uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Şirketin Kurumsal Yönetim Yapısı çalışanlar ve temsilcileri dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını da Yönetime iletilmesine imkan tanımıştır.

3- İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin insan kaynakları politikası konusunda yönetmeliği mevcuttur. Bu yönetmelikte çalışanların görev ve sorumluluk tanımları, personelin istihdam esasları, ücret ve özlük hakları gibi konular detaylandırılmıştır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmıştır. Bu temsilci halen Personel ve İdari İşler Sorumlusu Sabri KIZILTAŞ'dır. Çalışanlardan, birimler, görevler, çalıştırma ve hakkaniyetle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet olmamıştır.

Personel politikasının amacı; Van-Et A.Ş. hizmetlerinin en iyi biçimde yürütülebilmesi için, personelin seçiminde, kuruluş için de dağılımında, eğitiminde, çalışma biçim ve koşullarının belirlenmesinde uygulanacak temel ilkeleri saptamaktır. Van-Et A.Ş.'nin personel politikası, iş programları, kârlılık ve verimlilik öğeleri göz önünde bulundurularak yönetim kurulunca saptanır. Yönetim kutulunca saptanan ilkeler ve bu yönetmeliğin 4. maddesinde sayılan ana ilkeler saklı kalmak koşulu ile Genel Müdür tarafından uygulanır. Bu politikanın geliştirilmesinden Genel Müdür sorumludur.(Personel Yönetmeliği madde 3)

Van-Et A.Ş. Personel Politikasının dayanağı olan başlıca ana ilkeler şunlardır:

- Tüm personele, eğitim yeteneği, bilgi ve becerilerine göre çalışma koşulları, yetiştirme ve gelişme yönünden eşit olanaklar sağlamak,
- Personelin kişiliğine saygı göstermek, maddi ve manevi haklarının korunmasına özen göstermek,
- Yönetim kademeleri ile çalışanlar arasında çalışma isteğini artırıcı bir ortamı ve sosyal ilişkileri sağlamak,
- Başarılı personelin, olanaklar ölçüsünde, özendirip, ödüllendirip, onlara bilgi ve görgülerini arttırma olanağı sağlamak,
- Personeli ilgilendiren konularda zamanında bilgi vermek, görüş ve fikirlerini yönetime kolaylıkla bildirmelerini sağlamak amacıyla iletişim yöntemleri ve olanaklarını geliştirmek,
- Tüm personele bilgi ve beceri geliştirme olanakları vermek,
- Çalışma hızını ve iş güvenliğini sağlayıcı koşulları yaratmak.(personel yönetmeliği madde 4)

4- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Van-Et A.Ş. mal ve hizmetlerinin pazarlanmasında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri alır. Bu konuda çalışan personel, bu konunun bilincindedir. Müşteri memnuniyetinin önemini arttırmak için şirketimiz nezdinde ücretsiz müşteri danışma ve şikayet bildirme mekanizması oluşturulmuş bu amaçla oluşturulan ücretsiz danışma hattı 24 saat hizmet vermektedir.

Van-Et A.Ş ile müşteriler arasında sağlanan iletişim faaliyetleri için şu düzenlemeler uygulanmaktadır:

- Ürün katalogları güncel şekilleriyle müşterilere gönderilmekte, müşterilerin kolayca ulaşmaları için ürün etiketlerine yazılan ücretsiz bilgi hatları ile müşteriler, ürünlerle ilgili bilgilendirilmektedir,



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

- Firmamız adreslerine telefon veya yazılı olarak yapılan her türlü sipariş ve benzeri müracaatlar değerlendirilir, birim sorumluları, ilgili kayıtları muhafaza ederler,
- Müşteriden gelen öneri, şikayet ve memnuniyet mektupları ya da sözlü bildirimler, değerlendirilir ve sonuçlar müşteri adresine yazılı olarak gönderilir, kayıtlar Kalite Yönetim Sorumlusu tarafından muhafaza edilir,
- Ürünlerin dağıtıldıktan sonra gıda güvenliği açısından bir tehlike oluşturduğunun belirlendiği hallerde Bildirim ve Geri Toplama prosedürü (VEP-10)'ne göre işlem yapılır.

Van-Et A.Ş. mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyar, standardın korunmasına ve gelişmeleri takip etmeye özen gösterir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli bir garanti sağlanır. Kalite Standardının altına düşen mal ve hizmetler telafi ve tazmin edilir. Van-Et A.Ş. Kalite ve Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi Performans ölçmelerinden biri olarak müşteri memnuniyetini aşağıdaki metotlarla izlemektedir;

- Anket Metodu: Yılda 2 kez yapılır. Bölge bazında müşterilerle yapılan soru(anket)formlarının doldurulması yönetimi uygulanır. Elde edilen veriler toplanır, Kalite Güvence Birimi tarafından istatistiksel değerlendirmeye tabi tutulur.
- Müşteriden doğrudan firmamıza gönderilen şikâyet, memnuniyet ve teşekkür yazıları gibi bilgiler ve plaketter toplanır, Kalite Güvence Biriminde muhafaza edilir.

5- Sosyal Sorumluluk

Van-Et A.Ş., gücünün, isminin ve bulunduğu bölgenin bilincinde olarak bulunduğu çevreye, bölgeye ve İl'e yapılabilecek her türlü katkıyı sağlamaya çalışmıştır.

Şirketin faaliyetlerinden dolayı sağladığı ekonomik katkı ve istihdamın yanında, Özetle;

Ekonomik Faaliyetler: Şirketimiz, kurumsallaşmış yapısı ile İl'deki yatırımların büyük çoğunluğuna örnek teşkil etmiş ve kurumsal yapılarının oluşmasına destek sağlamıştır. İlimizde Ticaret Borsası'nın kurulmasına öncülük etmiş ve destek sağlamıştır. Ticaret Odası veya diğer kuruluşlar aracılığı ile diğer illerden veya dış ülkelerden gelen girişimciler ve yatırım ile ilgili heyetlere İlimiz adına iyi bir şekilde ev sahipliği yapılmıştır. Şirketimiz ekonomik anlamda İlimizi ve Bölgemizi çok iyi temsil eden bir kuruluş olmuştur. Yüzüncü Yıl Üniversitesi ile birlikte Besicilik, Et ve Şarküteri üretimi vb. konularda işbirliği yapılmış ve Üniversiteye bu anlamda katkılar sağlamıştır.

Eğitim, Kültür Faaliyetlerine Katkı: 2005 Yılı içerisinde Gürpınar İlçemizde Van-Et Lisesi adını alacak olan 10 derslikli bir Lise Binası ve Müstemilatı yapılarak Milli Eğitim Bakanlığının hizmetine sunulmuştur. Okulumuzda, 2006 Yılı içerisinde eğitime başlanmıştır. Devlet Tiyatroları Van Sahnesinin kurulması ve oturtulması aşamasında maddi destek sağlanmış, duyuru panoları afiş asma yerleri gibi işlerde destek sağlanmıştır. İlimizden diğer illere giden eğitim ve kültür kafilelerinin büyük çoğunluğuna maddi katkı ve destek sağlanmıştır.

Sportif Faaliyetlere Katkı: İl'in sportif faaliyetlerinin gelişmesi için Vanspor'a sponsorluk yapılmış, Van-Et A.Ş. İlimizin en güvenilir kuruluşları arasında bulunduğundan, Yönetim kademesinden saha organizasyon ve mali işlerine kadar Vanspor'a her türlü desteği sağlamıştır.

Çevreye Katkı: Van-Et A.Ş., kendi arazisinde yaptığı yeşillendirme çalışmaları ile çevreye ve diğer kuruluşlara örnek teşkil edecek bir duruma gelmiştir. Tesislerden çıkan bütün atıklar;

- RENDERİNG SİSTEMİ denilen tesisleri ile bütün hayvansal atıklar, kan ve yağlar işlenerek, başka sanayi kollarına ham veya yardımcı madde ürünleri elde edilmektedir.
- ATIKSU ARITMA SİSTEMİ ile bütün sanayi ve evsel atık suları biyolojik arıtma yöntemi ile arıtılarak, sulama suyu olarak kullanılır hale getirilmektedir.
- ÇÖP YAKMA YERİ ile yukarıda sayılan atıklardan başka çıkan diğer atıklar, Tesislerin kendi sahasında yapılan çöp toplama ve yakma yerinde yakılarak, çevreye en ufak bir zarar gelmesini önleyecek tedbirler alınmıştır.
- AMBALAJ ve AMBALAJ ATIKLARI Yönetmeliği çerçevesinde Yurt geneline dağılan bütün ürün ambalajları atıklarının toplanması için bu konuda yetkili olan bir firma ile sözleşme yapılmıştır, böylece Van-Et A.Ş. ile ilgili olarak Yurt genelinde ortaya çıkan ambalaj atıkları tekrar toplatılarak ekonomiye kazandırılmaktadır. Şirketin çevresel etki yönünden Çevre İl Müdürlüğü ekipleri tarafından sürekli olarak denetlenmektedir. Tesislerin Çevresel Etki Değerlendirme Raporları bulunmaktadır

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

1- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Van-Et A.Ş.'nin Yönetim Kurulu şu şekilde teşekkül etmiştir;

Yönetim Kurulu Üyesinin;

Adı - Soyadı	Görevi
Hayati ÜSTÜN	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa ÖZATA	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Tarık CENGİZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Nedim Korhan ŞENGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Üyesi



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Yönetim Kurulu Üyelerinden sadece Hayati ÜSTÜN icracı olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulunun şirket dışında yaptıkları görevler aşağıda yazılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesinin;

Adı - Soyadı	Görevi
Hayati ÜSTÜN	Metro Grup Finans Grup Başkanı
Mustafa ÖZATA	Metro İkram Genel Müdürü
Tarık CENGİZ	Metro Grup Ankara Koordinatörü
Nedim Korhan ŞENGÜN	Avukat
Fatma Öztürk GÜMÜŞSU	Metro Turizm Seyahat ve Organizasyon A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyelerinin, şirket dışında yapacakları görevler ile ilgili kurallar veya sınırlamalar getirilmemiştir. Ancak her halükârda üyeliğin gerektirdiği niteliklere haiz olunması aranmaktadır.

2- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu Üyelerinin tümünün nitelikleri; Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 Maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

3- Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefleri

Van-Et A.Ş. Yönetim Kurulu şirketin misyonunu/vizyonunu belirleyerek kamuoyuna açıklamıştır. Misyon ve Vizyonumuz;

Van-Et A.Ş. olarak gıda güvenliği ve kalite bilinci gelişen çalışanlarımızla, müşteri memnuniyetinin en üst seviyede sağlanması doğrultusunda, teknolojik gelişmelerle artan performansımızı kullanarak, hammaddeden son ürüne kadar olan aşamalarda gerekli kontrolleri yaparak, uluslararası standartlara uygun, güvenilirliği yüksek ürünler üretmek ve böylece halkımızın damak zevkine uygun, sağlıklı ve ekonomik ürünler sunmak, bunun gerçekleştirilmesinde hijyenik şartların oluşturulması ve sürdürülmesi, TS-EN-ISO 9001:2000 Kalite Yönetim Sistemi ve TS-EN-ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemini uygulayarak ve sürekli iyileştirme ile Kuruluşumuzu Ulusal ve Uluslararası'nda lider haline getirmek taahhüdümüzdür.

Destekleyici Sloganlarımız;

- Doğadan Gelen Lezzet
- Et ve Et Ürünlerinde Gönül Rahatlığı
- Doğadan Bize Bizden Size Sağlıklı Et ve Et Ürünleri
- Ülkemiz İnsanın Damak Tadını Biliyoruz

Stratejik Hedefler;

Van-Et A.Ş.'nin hedefleri aşağıda maddeler halinde belirtilmiştir.

1) Memnun Müşteri Sayısı/Toplam Müşteri Sayısı

Yılda en az 2 kez yapılan Tüketici Anketleri sonuçları değerlendirilir. Ankete katılan toplam müşteri sayısı içindeki VAN-ET ürünü kullandıktan memnun kalan müşteri sayısının oranı tespit edilir. Müşteriden doğrudan Van-Et A.Ş.'ye ulaşan memnuniyet mektupları sayısı değerlendirmeye katılır.

2) Müşteri Şikayet Sayısı/Toplam Müşteri Sayısı

Yılda en az 2 kez yapılan tüketici anketleri sonuçları değerlendirilir. Ankete katılan toplam müşteri sayısı içindeki VAN-ET ürünü kullandıktan memnun kalmayan müşteri sayısının oranı tespit edilir. Ayrıca müşteriden Van-Et A.Ş.'ye doğrudan ulaşan şikayet mektupları sayısı değerlendirmeye katılır.

3) Müşteri Öneri ve İsteklerinin Gerçekleştirilme Oranı

Bir yıl içerisinde müşteriden gelen Van-Et A.Ş. tarafından uygulanabilir satış noktası sayısının artırılması, en yakın satış noktasındaki ürün çeşitliliğinin artırılması, promosyon kampanyaları, indirim kampanyaları, vb. istek ve önerilerin toplam sayısı içindeki gerçekleştirilmiş olanların oranı tespit edilir. Bu oranın yüksek olması Van-Et A.Ş.'nin müşteri beklentilerini karşılama performansını gösterir.

4) Pazar Payı Oranı

Van-Et A.Ş.'nin faaliyet alanı içerisinde kalan toplam pazar payı içindeki satış oranı tespit edilir. Yılda en az 2 kez yapılan anketler sonucu elde edilen veriler değerlendirilir. Ayrıca bağımsız şirketler, ekonomi çevreleri, yayın organları vb. kaynaklardan sağlanan veriler değerlendirilir.

5) Yıllık Üretim Miktarının Arttırılması

Firmamızda üretilen bütün ürünlerin toplamı bazında yıllık üretim miktarlarının, bir önceki yıla göre arttırılması.

6) İade Edilen Ürün Miktarının/Toplam Üretim Miktarına Oranı

Bir yıl içerisinde belirtilen toplam ürün miktarına göre, aynı yıl içinde gelen iade ürün miktarı oranı tespit edilir. Bu oranın azaltılması hedeflenir.

7) Yıllık Satışlar Toplamının/Toplam Çalışan Sayısına Oranı

Yıl sonu satışlar toplamı tespit edilir. Toplam çalışan sayısına bölünerek oran bulunur. Her yıl bu oranın arttırılması hedeflenir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

8) Yıllık Toplam Üretim Miktarının/Yıllık Çalışılmış Toplam İşçilik Süresine Oranı

Bir yıl içinde üretilen ürün miktarları toplamı alınarak, aynı yıl içinde saat bazında toplam çalışılmış işçilik süresine bölünerek oran bulunur. Bu oranın artırılması hedeflenir.

9) Geri Toplatılan Ürün Miktarı/Yıl

Bir yıl içerisinde geri toplatılan ürün miktarı tespit edilir.

Ayrıca; Yönetimin Gözden Geçirme 2. Dönem Toplantılarında, Kalite Hedeflerimizin Gerçekleşme Oranları belirtilmekte ve sonuçlar yorumlanarak gerekli Düzeltici Faaliyetler yapılmaktadır.

2008 Yılı Performans Raporu

- 1- 2008 yılı Ocak ve Temmuz aylarında yapılan iç tetkikler sonucunda, entegre yönetim sistemi şartlarının bütün birimlerde yerine getirildiği tespit edilmiştir.
- 2- Firma politikamız incelenmiş olup devam etmesi tavsiye edilmektedir.
- 3- Kalite Yönetim Birimine Müşteri Şikâyet veya Önerileri ile ilgili herhangi bir bildirim olmamıştır.
- 4- Ürün uygunluğunu sağlamak için, laboratuvarımızda yapılan analizler sonucunda, uygulanan proseslerin belirlenen şartlar altında gerçekleşmekte olduğu ve ürünlerin gıda güvenliği açısından hiçbir risk oluşturmadığı, proseslerin izlenmesi için tutulan kayıtların sonucuna göre tespit edilmiştir. Müşteri şartlarını karşılamayan hiçbir ürünün sevkiyatı yapılmamıştır.
- 5- Kalite Yönetim Birimine 01.01.2008 tarihinden itibaren 13 adet Düzeltici ve Önleyici Faaliyet Formu gelmiş olup, bu faaliyetlerin tamamı verilen süre içerisinde yerine getirilerek Düzeltici ve Önleyici Faaliyetler kapatılmıştır.
- 6- Yapılan Gıda güvenliği ekip toplantılarında herhangi bir uygunsuzluk tespit edilmemiştir.
- 7- Yıllık eğitim planı dâhilinde: temizlik ve kişisel hijyen Eğitimi gerçekleştirilmiştir. Diğer eğitimler ise planlanmaktadır.
- 8- Firma içi verilen eğitimlerin etkinliği ise yapılan mikrobiyolojik analizler (swab) ve portör muayeneleri izleme sonuçları bakımından değerlendirilip eğitimlerden istenen sonuçlar alınmıştır.
- 9- Dönem içerisinde tedarikçiler ile herhangi bir sorun yaşanmamıştır. Tüm talepler istenilen özellikte ve sürelerde temin edilmiştir.
- 10- İl Tarım Müdürlüğü tarafından yapılan resmi denetimlerde hiçbir uygunsuzluğa rastlanmamıştır.
- 11- Birimlerden gelen proses performans izleme formları incelenmiş olup yıllık hedeflerden sapma görülmemiştir. 2009 yılı proses bazlı hedeflerde iyileştirme çalışmalarının sürdüğü gözlenmektedir
- 12- Müşteri memnuniyet anketi yapılmış ve memnuniyet oranı % 99 olarak belirlenmiştir
- 13- Acil durum ve kazalar ile uygun olmayan ürünlerin geri toplatılması ile ilgili tatbikat yapılmış hedeflenen süre ve etkinlikte başarı sağlanmıştır.
- 14- AB Aday ülkelere, AB'ye uyum amacıyla sağlanacak destekler (IPARD) konusunda gerekli bilgilerin toplanmasına, ayrıca kalite ve gıda güvenliğinin iyileştirilmesine katkı sağlamak için tarım ve kırsal kalkınma kurumuna verilmek üzere (IPARD Kapsamında) proje çalışmaları devam etmektedir.
- 15- Soğuk hava depolarının soğutma etkinliklerinin artırılması için tüm kompresörlerin yetkili servis tarafından gözden geçirilerek gerekli bakımlar yaptırılmıştır.
- 16- Organik Hayvancılık ile ilgili ön fizibilite çalışması tamamlanmış ve yönetime sunulmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

2009 Yılı Hedeflerimiz

- Sığır eti üretimi 1.000 ton
- Koyun eti üretimi 50 ton
- Hindi Eti üretimi 300 ton
- Şarküteri üretimi 700 ton
- İade ürün ve iskontoların genel toplamı % 20
- Memnun müşteri sayısının % 15 artırılması hedeflenmiştir.

4- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulunca bir Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması oluşturulmamıştır. Yönetim Kurulu, şirketin işleyişi, gidişatı ve icraatları konusunda detaylı bilgiye sahip olduğundan ve şirketin işlemleri;

- Şirket Denetleme Kurulu
- Bağımsız Denetleme Kuruluşu ve
- Yeminli Mali Müşavir tarafından kontrol edildiğinden, bugüne kadar Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizmasına ihtiyaç duyulmamıştır.

5- Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulunun yetki ve sorumluluklarına, Şirket Ana sözleşmesinin 9-20. Maddeleri arasında yer verilmiştir.

6- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Toplantılarının Gündemi, şirket faaliyetlerinin gerektirdiği konulardan seçilerek, Genel Müdür tarafından Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine önceden bildirilir. Yönetim Kurulu Üyelerinden birinin görüşülmesini istediği bir konu varsa, gündeme ilave edilir. Gündemi de ihtiva eden çağrı ve detay bilgi dosyası önceden üyelere sunulur. Toplantı Gündemi ve tarihi konusunda tüm üyelerin mütabakatı alındıktan sonra belirlenen tarih ve yerde toplantı yapılır.

Toplantılarda Sekreteryaya görevini Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür yapar. Toplantılarda farklı görüş olursa, karar zaptına geçirilir ve denetçilere verilir. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV. Bölümünün 2.17.4'ncü maddesinde yer alan konularda Yönetim Kurulu Toplantılarına fiilen katılım sağlanmıştır. Soru sorulduğu zaman zapta geçirilmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin oy hakları eşittir, ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

7- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Van-Et A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri için şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı şirket esas sözleşmesinde açıkça belirtilmiştir;

- Kişisel çıkarlarına veya T.T.K.'nun 349. maddesinde sayılan yakınlarının çıkarlarına ait hususların görüşülmesine katılamazlar,
- Genel Kuruldan izin almadan kendi veya başkası namına bizzat veya dolayısıyla şirket ile şirket konusuna giren ticari işlem yapamazlar.
- Genel Kuruldan izin almadıkça şirket konusuna giren bir işlemi kendi veya başkası nam veya hesabına yapamayacakları gibi aynı konuda çalışan bir başka şirkete sorumluluğu sınırlandırılmamış ortak niteliği ile giremezler. Yönetim Kurulu Üyelerinin işlerine son verilmesi veya uyguladıkları işlemlerin Genel Kurulca kabul edilmemesi halinde üçüncü kişiler tarafından elde edilmiş haklara zarar gelmez.

Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini tam yapmamak suretiyle neden olacakları zararlardan pay sahiplerine, şirkete ve üçüncü kişilere karşı sorumlu olup, şirketin taahhütlerinden dolayı kişisel olarak sorumlu değildirler.(anasözleşme madde 19)

8- Etik Kurallar

Van-Et A.Ş., Pay Sahiplerinin, Müşterilerinin, Hammadde Üreticilerinin, Şirket Yönetimi ve Şirket Çalışanlarının haklarının ve menfaatlerinin korunması, Bölgede hayvancılığın geliştirilmesi, mali piyasalarda güven ve istikrarın sağlanması, ekonomik kalkınmanın gereklerini de dikkate alarak, toplumsal yararın gözetilmesi ve doğal çevrenin korunması amacıyla aşağıda yazılı bulunan etik kuralları oluşturmuştur.

Genel Etik Kurallar;

- Van-Et A.Ş., Pay sahiplerine, hammadde üreticilerine, çalışanlara ve diğer menfaat sahipleriyle, faaliyetlerinin yürütülmesinde sorumluluk dürüstlük, açıklık, doğruluk ve hesap verebilirlik ilkeleri doğrultusunda hareket eder.
- Van-Et A.Ş., Ülkemizin hukuk kurallarına ve yürüttüğü faaliyetleri ile ilişkili olduğu bütün mevzuatlara uyar.
- Van-Et A.Ş., Mevzuat gereği denetim ve kontrol amacıyla istenen bilgi, belge ve kayıtların doğru, açık, eksiksiz bir şekilde ve zamanında iletilmesi konularına gereken özeni gösterir.
- Van-Et A.Ş., Çalışanlarının tabi olduğu yasal mevzuat hükümlerinden doğan haklarının tümünü zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmesine özen gösterir.
- Van-Et A.Ş., İşyeri Politikasını şirket çalışanlarıyla sürekli diyalog içerisinde, onların düşüncelerini de değerlendirerek oluşturur.
- Van-Et A.Ş., Faaliyet gösterdiği sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman dürüst davranmayı ilke edinmiştir. Muhatap olduğu diğer firmalarında aynı hassasiyet içinde olmasını ister.

Van-Et A.Ş.Yönetimi İle İlgili Etik Kurallar;

- Van-Et A.Ş.Yönetiminin en önemli hedefi; hissedarlarının yatırımlarını en iyi bir şekilde değerlendirmek ve bu yatırımlarına katkı sağlamaktır. Bu amaçla; Van-Et A.Ş.Yönetimi hissedarlarının yaptıkları yatırımlarından dolayı ortaya çıkabilecek olumsuzlukları ortadan kaldırmaya çalışmalıdır.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

- Van-Et A.Ş. Yönetimi, müşterileri ile samimi bir şekilde kurduğu ilişkilerinde dürüst davranmayı kendisine görev bilir. Sözleşmelerindeki taahhütlerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirir.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, işletmede üretilen mamuller için hammadde üreten firmalarla kurduğu ilişkilerinin uzun vadeli güvene dayalı olmasını hedefler.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, gerek şirket mali yapılarının gerekse işletmede üretilen mamullerinin ve hizmetlerinin tanıtım ve pazarlanmasına ilişkin duyuru ve reklamlarında, yasalara ve genel etiğe uygun gerçekçi hareket eder.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, SPK tarafından yayımlanan tebliğlere uygun olarak faaliyetlerini gerçekleştirir.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, pay sahiplerinin hepsine aynı değeri verir, Pay sahiplerinin iletişim kanallarını rahat kullanabilmeleri ve her türlü düşüncelerini açıklamaları için gerekli ortamı sağlar.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, mevcut şirket yapısı ve ticari faaliyetleri ile ilgili değişiklikleri periyodik bir şekilde güncelleyerek her hissedara aktarılmasını ve Hissedarların bu bilgilere istedikleri zamanda ulaşmaları için gerekli özeni gösterir.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, İş kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca personel istihdamında sözleşme ve hareket serbestisi bulunmakla birlikte, eleman alımlarının diğer şirketlerin hizmetlerini kesintiye uğratmayacak şekilde olmasına özen gösterir.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, eski çalışanları hakkında diğer şirketler tarafından talep edilen bilgileri yanıtlarken samimi ve dürüst davranır.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, Uluslararası kurallar ve ulusal mevzuat hükümleri çerçevesinde yolsuzluk vb. suçlarla mücadeleyi önemli bir ilke olarak benimseyerek gerek kendi alanlarında, gerekse konuyla ilgili diğer kurum ve kuruluşlarla işbirliği yapmaya özen gösterir ve kendi iç bünyesinde de bu amaca yönelik gerekli önlemleri alır.
- Van-Et A.Ş. Yönetimi, çalışanların günümüz teknolojilerine uyum sağlamaları için gerekli olan eğitimlerini eğitim programları gerçekleştirerek işletme için gerekli eğitimlerini almalarını sağlar.

Van-Et A.Ş. Çalışanları İle İlgili Etik Kurallar;

- Van-Et A.Ş. Çalışanları, görevlerini yerine getirirken işlerinin gerektirdiği bilgi ve tecrübeyi işletmenin her safhasında ihtiyaç duyulması halinde bu bilgi ve tecrübelerini şirket menfaati doğrultusunda kullanır.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, Kamuya açıklanan ya da şirketin kayıtlı olduğu sermaye piyasalarına yollanan tüm belgelerde tam, doğru, ve anlaşılır açıklamalarını zamanında yapacaklarının bilincindedirler.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, Tüm müşterilerine aynı kalitede ve aynı seviyede hizmet sunar ve yapılan hizmeti sunarken müşterilerin maddi ve toplumsal statü, cinsiyet vb. farklılıkları uygulamaktan kaçınır.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, Van-Et'in adını ve saygınlığını benimsemeleri ve bu bilinçle şirketin adını ve saygınlığını korumak için gerekli özeni gösterir.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, Van-Et A.Ş. Pay Sahipleri ve ilişkide bulunulan diğer bütün menfaat sahipleri ile açık, dürüst ve seviyeli iletişim kurar. Van-Et A.Ş. Çalışanları, müşterilere sunulan her türlü ürün ve hizmetlere ilişkin olarak, hizmet ilişkisinin her aşamasında ve her konuda doğru, eksiksiz ve zamanında bilgi aktarımı yapacaklarını, müşterilere yanlış yada eksik bilgi vermekten kaçınmaları gerektiğinin farkında olurlar.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, tüm faaliyetlerinde karlılık yanında, toplumsal yararın gözetilmesi ve çevreye saygı ilkeleri ışığında sosyal ve kültürel etkinliklere destek sağlar ve bunları uygulama safhalarında gerekli özeni gösterir.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, şirketin kendisine ait ve pay sahipleri ile ilişkilerinde bağlı olduğu bütün yasalar, yönetmelikler ve kurallara uygun davranır.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, yapılan faaliyetler dolayısıyla kurulan her ilişkide gerekli olan seviye ve mesafelerini korur.
- Van-Et A.Ş. Çalışanları, yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde olmayacaklardır.

Yukarıda açıklanan etik kurallarda yapılacak her türlü değişiklik Yürürlükteki mevzuat, yasa ve düzenlemeler gereğince www.vanet.com.tr sitesinde açıklanacaktır.

Van-Et A.Ş. Yönetimi ve Şirkette çalışan personel yukarıda maddeler halinde açıklanan etik kurallara uygun hareket eder ve Van-Et A.Ş.'nin tüm faaliyetlerinde yasalara ve Van-Et A.Ş. Politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir şirket kültürü yaratmaya gayret etmelerinin bilincindedirler.

9- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Van-Et A.Ş.'nde Denetleme Komitesi ile Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Her iki komitede görev alan Yönetim Kurulu Üyeleri icracı üyeler değildir. Denetleme ve Kurumsal Yönetim Komiteleri'nin çalışma şekilleri için prosedürler oluşturulmuştur. Komitelerin toplanma sıklığı, çalışma şekli, görev ve sorumlulukları vb. konular bu prosedürlerde detaylı bir şekilde belirlenmiştir.

DENETLEME KOMİTESİ PROSEDÜRÜ

DAYANAK

Bu Prosedür başta Sermaye Piyasası Mevzuatı olmak üzere, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler dahilinde oluşturulmuştur.

KOMİTENİN OLUŞUMU

Van-ET A.Ş. Denetleme Komitesi İki kişiden oluşur. Komitede yer alan her iki üyede icrada görevli olmayan üyelerdir. Denetleme Komitesi Üyeliklerine Yönetim Kurulu Üyeleri Sn.Yalçın BAKIR ve Sn. Uğur DAĞISTANLI seçilmişlerdir.

AMAÇ

Van-Et A.Ş. Denetleme Komitesi, Şirketin İdari İşler departmanına ait; muhasebe, bilgi işlem pazarlama, satın alma vb. bölümleri ile ilgili işlemlerin gözetimi ve düzenli yürütmesinde Yönetim Kuruluna yardımcı olacaktır.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

YETKİ VE KAPSAM

Denetleme Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Denetleme Komitesi Şirket çalışanlarını yada Şirket ile ilişkili kişi ve kurumların yetkili kişileri ile, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır. Denetleme Komitesi, kendisine verilmiş yetki ve sorumluluk sınırları içerisinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na görüş ve önerilerini sunar. Ancak son kararı verme konusunda yetki ve sorumluluk daima Yönetim Kurulu'na aittir. Denetleme Komitesi Prosedürü'nde yapılacak olan değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararı ile yürürlüğe girer.

TOPLANMA ZAMANI

Denetleme Komitesi en az Üç Ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını Yönetim Kurulu'na sunar. Bağımsız Denetim Kuruluşu, Denetim Komitesi'nin yaptığı mali tablolara ilişkin değerlendirme toplantılarına davet edilir ve çalışmaları hakkında bilgi verir. Denetleme Komitesi Toplantılarında alınan kararlar komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzgün bir şekilde muhafaza edilir.

ÇALIŞMA SÜRESİ

Denetleme Komitesi Üyeleri en çok Üç yıl için seçilirler, süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu, Denetleme Komitesi üyelerinin görevlerine son vermeye yetkilidir. Görevine son verilen üyenin tazminat isteme hakkı yoktur.

GÖREV YETKİ VE SORUMLULUKLAR

- Denetleme Komitesi, görevini yerine getirirken gerekli olan her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Denetleme Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi, Bağımsız Denetçileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Denetleme Komitesi, kamuya açıklanacak periyodik mali tabloların ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve Tekdüzen Muhasebe Sistemine uygunluğunu denetler ve Bağımsız Denetim Kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Denetleme Komitesi, her türlü Bağımsız Denetimin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır.
- Denetleme Komitesi, şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Şirketin hizmet alacağı Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi ve bu kuruluştan alınacak hizmetler, denetimden sorumlu komitenin ön onayından geçtikten sonra şirket Yönetim Kuruluna sunulur. Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi için teklif götürülmeden önce Denetleme Komitesi, Bağımsız Denetim Kuruluşunun bağımsızlığını zedeleyebilecek bir husus bulunup bulunmadığını belirten bir rapor hazırlar.
- Bağımsız Denetim Kuruluşu, şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce şirket yönetimine ilettiği Tekdüzen Muhasebe Sistemi çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, şirket yönetimiyle olan önemli yazışmaları, Denetleme Komitesine bildirir.
- Denetleme Komitesi, Şirketin kanun ve mevzuatlara uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini; disiplin cezaları dahil, haksız kazanç, kanun ve mevzuatlara uymama vb. konularda Şirket Yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerle ilgili sonuçlarını kontrol eder.
- Denetleme Komitesi, varlık ve kaynakların değerlemesi, teminat ve kefaletler, sosyal görevlerin yerine getirilmesi, dava karşılıkları vb. olayların muhasebe kayıtlarına aktarılmasında şirket yönetiminin görüş ve kararına bırakılan işlemleri kontrol eder.
- Denetleme Komitesi, finansal bilgiler ile ilgili olarak kamuya yapılan açıklamaların yeterli ve gerekli olan bilgilerden oluşup oluşmadığı konularında gerekli incelemeyi yapar.
- Denetleme Komitesi, Yönetim Kurulu Üyeleri, Yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyumu gözetir.
- Denetleme Komitesi, Şirketin Bilgisayar Sisteminin güvenliği ve işletilmesi konusunda yönetimin hesap verebilirliği ile bilgisayar sisteminin bozulması halinde, işlemlerin kayıtlara aktarılması ve güvenli korunması konularında yapılan planlarını devamlı kontrol eder.
- Denetleme Komitesi, finansal risk oluşturması muhtemel alanların tespiti ve bu risklerin ortadan kalkması konularındaki projeler hakkında Şirket Yönetiminin ve Bağımsız Denetçilerin görüş ve fikirlerini alır.
- Denetleme Komitesi Başkanı, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesi toplantısı sonrasında Denetleme Komitesinin faaliyetleri hakkında yazılı rapor verir ve Denetleme Komitesi toplantısının özeti Yönetim Kurulu Üyelerine yazılı olarak bildirir veya bildirilmesini sağlar.

RAPORLAMA

- Denetleme Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından verilmiş yetki ve sorumluluk alanlarında Yönetim Kurulu'na gerekli bilgilerin verilmesini sağlar.
- Denetleme Komitesi, yaptığı bütün çalışmalarını yazılı hale getirir ve gerekli kayıtları tutar.
- Denetleme Komitesi, yaptığı çalışmaları ve tavsiyelerini rapor şeklinde oluşturarak Yönetim Kurulu'na sunar.

DİĞER GÖREV VE SORUMLUKLAR

- Denetleme Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından yapılması istenen diğer gözetim ve kontrol faaliyetlerini gerçekleştirir.
- Denetleme Komitesi, gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kurul veya Yönetim Kurulu Toplantı Gündemine alabilir.
- Denetleme Komitesi, yıl içerisinde gösterdiği performansını düzenli bir şekilde kontrol eder.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

YÜRÜRLÜK

Denetleme Komitesi Prosedürü, Bu konudaki Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe girer.

DENETLEME KOMİTESİ ÜYELERİ

- 1- Nedim Korhan ŞENGÜN
- 2- Tarık CENGİZ

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ PROSEDÜRÜ

DAYANAK

Bu Prosedür başta Sermaye Piyasası Mevzuatı olmak üzere, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler dahilinde oluşturulmuştur.

KOMİTENİN OLUŞUMU

Van-Et A.Ş Kurumsal Yönetim Komitesi iki kişiden oluşur. Komitede yer alan her iki üyede icrada görevli olmayan üyelere dir.

AMAÇ

Kurumsal Yönetim: Şirketlerin yönünü ve performansını belirlemede etkin olan farklı katılımcılar arasındaki ilişkiler olarak adlandırılır. Burada;

- Ortaklar,
- Yönetim ve
- Yönetim Kurulu, sözü edilen başlıca katılımcılar arasında sayılabilir.

Birbirleriyle ilişki içinde bulunan diğer önemli katılımcılar ise tedarikçiler, müşteriler, çalışanlar, borç verenler ve toplumdur. Bu tanım doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesinin amacı; Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim kuruluna öneriler sunmaktır.

YETKİ VE KAPSAM

Kurumsal Yönetim Komitesi Genel olarak; Şirkette Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirici prensipler konusunda önerilerde bulunur. Kurumsal Yönetim Komitesi, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak son kararı verme konusunda yetki ve sorumluluk daima Yönetim Kurulu'na aittir. Kurumsal Yönetim Komitesi Prosedürü'nde yapılacak olan değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararı ile yürürlüğe girer.

TOPLANMA ZAMANI

Kurumsal Yönetim Komitesi, en az Üç ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını Yönetim Kurulu'na sunar. Kurumsal Yönetim Komitesi, toplantılarında alınan kararlar yazılı hale dönüştürülür, komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzgün bir şekilde muhafaza edilir.

ÇALIŞMA SÜRESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri en çok Üç yıl için seçilirler, süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerinin görevlerine son vermeye yetkilidir. Görevine son verilen üyenin tazminat isteme hakkı yoktur.

GÖREV YETKİ VE SORUMLULUKLAR

- Kurumsal Yönetim Komitesi, Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine eder.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket performansının yükselmesini hedefleyen yönetim uygulamalarına yönelik altyapının Şirketin birimlerinde sağlıklı bir şekilde işlemesi, şirket çalışanları tarafından anlaşılması ve yönetim tarafından destek görmesi konularında Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin kamuya açıklanacak faaliyet raporunu inceleyerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgi ve deneyimlere göre gerçek ve tutarlı olup olmadığını kontrol eder.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim kurulu üyelerinin ve Yöneticilerin performans değerlendirilmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve gözetimini yapar.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, İşletmede risk ve yönetimde boşluk oluşturabilecek alanların bulunması ve eksikliklerin tamamlanması konusundaki planlar hakkında Yönetimin ilgili kişilerinden düşüncelerini alır.
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu'na, komite toplantısı ertesinde komitenin faaliyetleri hakkında yazılı rapor verir ve komite toplantısının özeti Yönetim Kurulu Üyelerine yazılı olarak bildirir veya bildirilmesini sağlar.

RAPORLAMA

- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından verilmiş yetki ve sorumluluk alanlarında Yönetim Kurulu'na gerekli bilgilerin verilmesini sağlar.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, yaptığı bütün çalışmalarını yazılı hale getirir ve gerekli kayıtları tutar.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, yaptığı çalışmaları ve tavsiyelerini rapor şeklinde oluşturarak Yönetim Kurulu'na sunar.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

DİĞER GÖREV VE SORUMLULUKLAR

- Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim konusunda ileriye dönük araştırmalar ve gelişmeleri takip ederek, bunların Şirket Yönetimi üzerindeki etkisini araştırır.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından yapılması istenen Kurumsal Yönetim dahilinde değerlendirilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, yıl içerisinde gösterdiği performansını düzenli bir şekilde kontrol eder.

YÜRÜRLÜK

Kurumsal Yönetim Komitesi Prosedürü, bu konudaki Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe girer.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYELERİ

- 1- Tarık CENGİZ
- 2- Nedim Korhan ŞENGÜN

10- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek her türlü hak, menfaat ve ücretler, her yıl Genel Kurul tarafından belirlenir. Bu konuda Pay sahiplerine de, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerine uygulanan ücret politikasına ilişkin görüş ve önerilerini sunma fırsatı verilir. Halen Yönetim Kurulu Üyelerine bu görevlerine karşılık bir ücret ödenmemektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücret tespitinde, performansa dayalı bir yöntem veya ödüllendirme yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin hiçbirine şirket tarafından kredi kullandırılması, borç verme, üçüncü kişiler aracılığı ile kredi kullandırma veya lehlerine kefalet veya teminat verme gibi bir işlem yapılmamıştır.



DENETİM KURULU RAPORU
(01.01.2008 - 31.12.2008)

DENETİM KURULU RAPORU

DENETİM KURULU RAPORU

VAN-ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SAN. TUR. İÇ VE DIŞ TİC.A.Ş.
GENEL KURULU'NA

ORTAKLIĞIN

Ünvanı : Van-Et Ticari Yatırımlar Gıda San. Tur. İç Ve Dış
Tic.A.Ş.

Merkezi : İstanbul

Kayıtlı Sermayesi : 40.000.000 TL

Faaliyet Konusu : Et Ve Ete Dayalı Gıda Maddelerinin Ve Her Türlü
Artıkların Üretimini Yapmak, İç Ve Dış
Pazarlama Ticaretini Yapmak, Depolamak Ve Bu
Amaç İçin Gerekli Her Türlü Tesisleri,Vasıta Ve
Aletleri Satın Almak, Kiralamak, Ortaklık Kurmak
Ve İştirak Etmek.

Denetçilerin Adı Ve Görev Süresi, Ortak Veya Şirketin
Personeli Olup Olmadıkları : Sn. Yalçın BAKIR
Sn. Uğur DAĞISTANLI
: Denetçilerin Görev Süresi 3 Yıldır. Denetçiler
Şirkete Ortak Olmayıp, Şirket Personeli de
Değildirler.

Katılınan Yönetim Kurulu Ve
Yapılan Denetim Kurulu
Toplantıları Sayısı : Denetçiler Yönetim Kurulunun bütün
toplantılarına katılmışlardır.

Ortaklık Hesapları, Defter Ve
Belgeleri Üzerinde Yapılan
İncelemenin Kapsamı, Hangi
Tarihlerde İnceleme Yapıldığı
Ve Varılan Sonuç : Şirketin kanuni ve yardımcı defterleri ile evrakı
üzerinde yapılan 31 / 01 / 2008 , 29/ 02 / 2008,
25/03/2008,29/04/2008,29/05/2008,23/06/2008
: 27/07/2008,31/08/2008,23/09/2008,26/10/2008
30/11/2008,28/12/2008 tarihli incelemelerde;
kayıt ve defterlerin düzgün ve yasalara uygun bir
şekilde tutulduğu görülmüştür.

T.T.K'nun 353. Maddesinin 1'
İnci Fıkrasının 3 Numaralı
Bendi Gereğince Ortaklık
Veznesinde Yapılan İnceleme
Tarihleri Ve Sonuçları : Şirket veznesinde dönem içinde muhtelif
tarihlerde yapılan sayımlarda; fiili kasa
: mevcutlarının, muhasebe kayıtlarına uygun
olduğu tespit edilmiştir.

DENETİM KURULU RAPORU

T.T.K.'Nun 353. Maddesinin 1' Bendi Gereğince Yapılan İnceleme Tarihleri Ve Sonuçları

Muhtelif tarihlerde yapılan kıymet sayımlarında;
: mevcut kıymetlerin kayıtlara uygun olduğu tespit edilmiştir.

İntikal Eden Şikayet Ve Yolsuzluklar Ve Bunlar Hakkında Yapılan İşlemler

: Kurulumuza intikal eden şikayet ve yolsuzluk ihbarı bulunmamaktadır.

VAN-ET Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketinin 01/01/2008 - 31/12/2008 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31/12/2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu; 01/01/2008 - 31/12/2008 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeği uygun ve doğru olarak yansıtmaktadır.

Bilanço ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

Saygılarımızla,

VAN-ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SAN. TUR. İÇ VE DIŞ TİC.A.Ş.

DENETLEME KURULU ÜYELERİ

Yalçın BAKIR

Uğur DAĞISTANLI

EK : 1- 31.12.2008 Tarihli Bilanço
2- 01.01.2008 – 31.12.2008 Dönemi
Gelir Gider Tablosu



**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR
VE DİP NOTLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR



VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Van Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Van Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Şirket'in SPK'nın Seri: XI No: 25 sayılı tebliğine göre hazırlanmış 31 Aralık 2007 tarihli mali tablolarının tam kapsamlı bağımsız denetimi başka bir denetim firması tarafından yapılmış olup, 10 Nisan 2008 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Van Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR



DENGE

Açıklama Paragrafı

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz;

- 1- Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihli mali tablolarının açılış bilançoları olan 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihli mali tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde yeniden düzenlenmesi aşamasında detayı 2 No'lu dipnotta "Muhasebe politikaları, Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar" kısmında belirtilen hesaplama ve uygulama hataları tespit edilmiştir. Söz konusu hataların düzeltilmesi sonucunda 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla özkaynaklar toplamı (dönem karı hariç) 503.632 TL tutarında azalmış, 2007 yılı dönem karı ise 206.462 TL tutarında artmıştır.
- 2- Şirket tarafından 16 Ekim 2008 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Şirket'in iştiraki olan Metro İkram Pazarlama A.Ş.'nin % 55 oranındaki 55.000 TL nominal bedelli hisselerinin nominal bedelle İrfan Önal'a devir ve temlik edildiği ve gerektiği takdirde yapılacak değerleme sonucunda hisse bedel farkı oluşursa bu bedelin de İrfan Önal'dan tahsil edileceği duyurulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla Metro İkram Pazarlama A.Ş. ile ilgili olarak herhangi bir değerleme çalışması yapılmamıştır.

İstanbul, 10 Nisan 2009

Denge Bağımsız Denetim
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
MAZARS a.ş.

Moris Moreno, SMMM
Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçi

Ref: ca/ Van Et 31.12.2008 MC

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		Sayfa No
BİLANÇO		38-39
GELİR TABLOSU		40
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		41
NAKİT AKIM TABLOSU		42
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		43
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	43-44
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	45-54
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	54
NOT 4	İş Ortaklıkları	54
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	54-55
NOT 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	55
NOT 7	Finansal Yatırımlar	55
NOT 8	Finansal Borçlar	56
NOT 9	Diğer Finansal Yükümlölükler	56
NOT 10	Ticari Alacak ve Borçlar	56
NOT 11	Diğer Alacak ve Borçlar	56-57
NOT 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	57-58
NOT 13	Stoklar	58
NOT 14	Canlı Varlıklar	58
NOT 15	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri (net)	58
NOT 16	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	58
NOT 17	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	58
NOT 18	Maddi Duran Varlıklar	59
NOT 19	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	59
NOT 20	Şerefiye	60
NOT 21	Devlet Teşvik ve Yardımları	61
NOT 22	Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlölükler	61
NOT 23	Taahhütler	62
NOT 24	Kıdem Tazminatı Karşılığı	62
NOT 25	Emeklilik Planları	63
NOT 26	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	63
NOT 27	Özkaynaklar	63-64
NOT 28	Satışlar ve Satışların Maliyeti	65
NOT 29	Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	66
NOT 30	Niteliklerine Göre Giderler	67
NOT 31	Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	67
NOT 32	Finansal Gelirler	68
NOT 33	Finansal Giderler	68
NOT 34	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	68
NOT 35	Vergi Varlık ve Yükümlölükleri (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlölükler Dahil)	68-71
NOT 36	Hisse Başına Kazanç	71
NOT 37	İlişkili Taraf Açıklamaları	71-74
NOT 38	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	74-77
NOT 39	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	77-78
NOT 40	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	78-79
NOT 41	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	79

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

		Cari Dönem		Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot Referansları		31 Aralık 2008		31 Aralık 2007
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		25.597.656		29.292.547
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.481.934		869.095
Ticari Alacaklar	10			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	1.973.310		597.234
-Diğer Ticari Alacaklar	10	5.534.182		5.903.534
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	3.148.992		--
-Diğer Alacaklar	11	502.554		8.517
Canlı Varlıklar	14	106.251		98.583
Stoklar	13	12.272.406		20.401.391
Diğer Dönen Varlıklar	26	578.027		1.414.193
Duran Varlıklar		41.394.769		39.437.066
Diğer Alacaklar	11	715		842
Finansal Yatırımlar	7	92.696		1.093.033
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.039.600		--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	4.085.000		3.270.000
Maddi Duran Varlıklar	18	14.330.296		15.408.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	383.333		483.333
Şerefiye	20	18.386.000		18.386.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.077.129		795.042
TOPLAM VARLIKLAR		66.992.425		68.729.613

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.151.351	44.118.389
Finansal Borçlar	8	7.977.051	5.339.502
Ticari Borçlar	10		
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	1.934.824	949.755
-Diğer Ticari Borçlar	10	2.393.562	10.880.337
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	1.370.383	22.416.760
-Diğer Borçlar	11	290.791	4.293.823
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	184.740	238.212
Uzun Vadeli Yükümlülükler		311.414	457.014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	293.778	436.590
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	17.636	20.424
ÖZKAYNAKLAR		52.529.660	24.154.210
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	52.504.908	24.144.184
Ödenmiş Sermaye		40.000.000	8.400.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		15.583.748	15.583.748
Hisse Senetleri İhraç Primleri		72.785	--
Değer Artış Fonları		2.997.315	2.400.545
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58.921	32.236
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(2.299.030)	(2.905.026)
Net Dönem Karı/Zararı		(3.908.831)	632.681
Azınlık Payları	27	24.752	10.026
TOPLAM KAYNAKLAR		66.992.425	68.729.613

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	28	43.078.759	48.217.180
Satışların Maliyeti (-)	28	(37.102.213)	(40.723.518)
BRÜT KAR / (ZARAR)		5.976.546	7.493.662
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(3.162.563)	(4.163.273)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.437.393)	(2.155.912)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(29.508)	(68.598)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.754.156	547.379
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(5.612.588)	(215.907)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		(1.511.350)	1.437.351
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	39.600	--
Finansal Gelirler	32	1.050.770	1.178.710
Finansal Giderler (-)	33	(3.507.381)	(1.665.408)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)			
		(3.928.361)	950.653
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
— Dönem Vergi Gideri (-)	35	(287.278)	(238.212)
— Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri +/(-)	35	316.284	(69.734)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI			
		(3.899.355)	642.707
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	27	9.476	10.026
Ana Ortaklık Payları		(3.908.831)	632.681
Hisse Başına Kayıp / Kazanç (Kr olarak)		(0,3448)	0,0753

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DİŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Ödenmiş Sermaye (*)	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar /Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam
8.400.000	--	15.583.748	2.400.545	32.236	(2.905.026)	632.681	24.144.184
31.600.000	--	--	--	26.685	605.996	(632.681)	--
--	72.785	--	--	--	--	--	31.672.785
--	--	--	628.179	--	--	--	628.179
--	--	--	(31.409)	--	--	(3.908.831)	(31.409)
--	--	--	--	58.921	(2.299.030)	(3.908.831)	(3.908.831)
40.000.000	72.785	15.583.748	2.997.315	--	--	(3.908.831)	52.504.908

1 Ocak 2008 bakiye
 Transferler
 Sermaye artırım (Not 27)
 Gayrimenkul rayiç bedel değerlemesi (Not 18)
 Özsermaye ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi (Not 35)
 Dönem net karı veya (zararı)
 31 Aralık 2008 bakiye

Ödenmiş Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar /Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam
8.400.000	--	15.583.748	2.400.545	16.364	(2.905.026)	--	23.495.631
--	--	--	--	15.872	--	--	15.872
--	--	--	--	--	--	632.681	632.681
8.400.000	--	15.583.748	2.400.545	32.236	(2.905.026)	632.681	24.144.184

1 Ocak 2007 bakiye
 Yasal yedekler (Not 27)
 Dönem net karı veya (zararı)
 31 Aralık 2007 bakiye

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı / (zararı) (+/-)		(3.908.831)	632.681
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman (+)	18, 19, 30	1.435.354	1.235.989
Kıdem tazminatındaki değişim (- / +)	24	235.630	173.549
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğündeki değişim (-)	35	(316.284)	69.734
Vergi karşılığındaki değişim (+)	35	287.278	238.212
Azınlık paylarında değişim (+)	27	14.726	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal varlıklardaki değişim	16	(39.600)	--
Duran varlık satış zararı, net		463.898	(64.972)
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değerinde (artış)	31	(95.000)	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13	4.577.520	--
Şüpheli alacak karşılığı		23.879	23.655
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		2.678.570	2.308.848
Diğer ticari alacaklarda ve diğer alacaklardaki artış	10, 11	(148.437)	(1.609.628)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış	37	(4.525.068)	--
Stoklardaki azalış / (artış)	13	3.551.465	(710.147)
Canlı varlıklarda (artış) / azalış	14	(7.668)	26.995
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	26	836.503	(1.656.017)
Diğer ticari borçlarda ve diğer borçlarda (azalış) / artış	10, 11	(14.136.053)	1.176.792
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)	37	(19.134.254)	--
Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit		(30.884.942)	(463.157)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(1.016.233)	(2.517.187)
Maddi varlık satışı (+)	18	203.680	89.086
Finansal yatırımlarda artış (-)	7	(2.000.000)	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.812.553)	(2.428.101)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Banka kredilerindeki artış	8	2.637.549	3.648.498
Nakit sermaye artırımı		31.672.785	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		34.310.334	3.648.498
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		612.839	757.240
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	869.095	111.855
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	1.481.934	869.095

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Van-Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Van-Et Entegre Et Sanayi ve Ticaret A.Ş.) ticari unvanı ile 1977 yılında Van'da kurulmuştur. Şirket Van Ticaret Sicil Memurluğu'nda 2047/VAN sicil numarası ile tescil edilmiştir. Fabrika adresi: Gevaş-Gürpınar Karayolu Üzeri 65900-VAN'dır. Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunun 597335-544917 sicil numarasında kayıtlı şirket merkezi adresi Büyükdere Caddesi Metrocity, A Blok No:171 Kat:17 1. Levent/İSTANBUL'dur. Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunun 597335 sicil numarasında kayıtlı ticari unvanı "Van-Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş." olarak 20 Haziran 2007 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında (Tescil: 2 Temmuz 2007) değiştirilmiştir.

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 27 Kasım 2008 tarihli toplantısında alınan karara istinaden unvanının "Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş." olarak değiştirilmesi için SPK'ya başvurmuş olup SPK'nın 2009/5 sayılı haftalık bülteninde yayımlanan duyuru ile Şirket Esas Sözleşmesinin unvan ile ilgili maddesinin tadili için uygun görüş verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla henüz unvan değişikliği tescil edilmemiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Galip Öztürk	20.083.552	50,2	4.217.546	50,2
Fatma Gümüştü	7.420.402	18,5	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.545.000	3,9	300.000	7,4
Büyük İstanbul Otobüs İşletmesi A.Ş.	1.062.038	2,7	--	--
Diğer	9.889.008	24,7	3.882.454	42,4
Toplam	40.000.000	100	8.400.000	100

Şirket 19 Kasım 2007 tarih ve 852 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile sermayesinin 8.400.000 TL'den 40.000.000 TL'ye (tamamı bedelli) çıkarılması için başvuru kararı almış ve sermaye artırımını ilgili olarak SPK'ya 27.11.2007 tarih ve 365 sayılı yazı ile müracaat etmiştir ve sermaye artırımını SPK tarafından 12.09.2008 ve 80/969 sayı ile kayda alınmıştır. Şirket'in sermaye artırımını işlemleri 27 Kasım 2008 tarihinde tamamlanmıştır.

Ana ortaklık Van-Et Ticari Yatırımlar Gıda Sanayi Turizm İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyeti, büyükbaş ve küçükbaş hayvanlar ile kanatlı hayvan yetiştiriciliği, kesimi, bunlara bağlı olarak et ve et ürünleri ile yan ürünlerinin ve diğer gıda maddeleri üretim ve pazarlamasından oluşmaktadır.

Şirket'in, bir adet iştirak ve altı adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş., Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Ticaret Ltd.Şti. ve Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. konsolide edilerek, Metro Çarşamba İnşaat Kargo Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş. ise özkaynak yöntemiyle değerlendirilerek finansal tablolara alınmıştır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolide edilen ve edilmeyen bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin detayı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Bağlı ortaklık veya iştirak	Sermayesi	İştirak	
			Oranı (%)	Konsolidasyon Durumu
Metro Tur. Otel. ve Pet. Ürünleri Tic. A.Ş.	Bağlı ortaklık	960.000	96	Edilmiştir
Metro Yağlı Tur. Tes. İşl. ve Pet. Ürünleri Tic. Ltd.Şti.	Bağlı ortaklık	100.000	99	Edilmiştir
Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	1.000.000	94	Edilmiştir
Metro Çarşamba İnş. Kargo Taş. San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	10.000.000	40	Edilmiştir
Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	1.000.000	94	Edilmemiştir
Metro Kargo Taş. ve Loj. Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	100.000	80	Edilmemiştir
Van-Bes Besicilik San. Tic. A.Ş.	Bağlı ortaklık	50.000	99,15	Edilmemiştir



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolide edilen ve edilmeyen bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin detayı aşağıda gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Bağlı ortaklık veya iştirak	Sermayesi	İştirak	
			Oranı (%)	Konsolidasyon Durumu
Metro Tur. Otel. ve Pet. Ürünleri Tic. A.Ş.	Bağlı ortaklık	600.000	96	Edilmiştir
Metro Yağlı Tur. Tes. İşl. ve Pet. Ürünleri Tic. Ltd.Şti.	Bağlı ortaklık	100.000	99	Edilmiştir
Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	1.000.000	94	Edilmemiştir
Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	1.000.000	94	Edilmemiştir
Metro İkram Pazarlama A.Ş.	Bağlı ortaklık	100.000	55	Edilmemiştir
Metro Kargo Taş. ve Loj. Hiz. A.Ş.	Bağlı ortaklık	100.000	80	Edilmemiştir
Van-Bes Besicilik San. Tic. A.Ş.	Bağlı ortaklık	50.000	99,15	Edilmemiştir
Metro Çarşamba İnş. Kargo Taş. San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	10.000.000	40	Edilmemiştir

Metro Tur. Otel. ve Pet. Ürünleri Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusu petrol ve petrol ürünü, fueloil, mazot, LPG, akaryakıt alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmak, menkul ve gayrimenkul, makine demirbaş almak satmak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Metro Yağlı Tur. Tes. İşl. ve Pet. Ürünleri Tic. Ltd.Şti.'nin faaliyet konusu her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, bayilik almak, kurmak, işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.'nin faaliyet konusu yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Metro Çarşamba İnş. Kargo Taş. San. ve Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusu havaalanları kargo terminal işletmeciliği, her türlü petrol ürünleri almak, satmak, ithalat ve ihracatını yapmak, tesis işletmek, gerekli istasyonları inşa etmek ve kiralamaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.'nin faaliyet konusu Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan gerekli lisansları alarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, elektrik üretmek ve müşterilere satmaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Metro Kargo Taş. ve Loj. Hiz. A.Ş.'nin faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışında her nevi kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımaktır. İştirak edilme tarihi 30 Kasım 2007'dir.

Van-Bes Besicilik San. Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusu küçükbaş, büyükbaş ve kanatlı hayvan üretilmesi, yetiştirilmesi, bakımı, besisi, kesimi, muhafazası, alımı satımı ithalatı ve ihracatıdır. İştirak edilme tarihi 24 Haziran 1987'dir.

Metro İkram Pazarlama A.Ş.'nin %55 oranındaki 55.000 TL nominal bedelli hisseleri nominal bedelle İrfan Önal'a 16 Ekim 2008 tarihinde devir ve temlik edilmiştir. Gerekli takdirde yapılacak değerleme sonucunda hisse bedel farkı olursa bu bedel de İrfan Önal'dan tahsil edilecektir. Devredilen şirket ile ilgili olarak rapor tarihi itibarıyla herhangi bir değerleme çalışması yapılmamıştır.

Yukarıda unvanları yazılı konsolide edilmeyen şirketler, küçük işletmeler olmaları ve ana ortaklığın finansal tablolarını önemli ölçüde etkilemeyecekleri dikkate alınarak konsolide edilmemiştir.

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 53 ve 73 kişidir.



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarını, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote şirketler için geçerli olan Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır.

Grup'un ilişkideki konsolide finansal tabloları SPK'nın 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Grup 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Grup'un UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları, 10 Nisan 2009 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır. Grup, 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançosu ve aynı tarihli gelir tablosunu SPK'nın söz konusu duyurusuna istinaden 31 Aralık 2008 tarihli konsolide bilanço ve gelir tablosu ile uyumlu hale getirmek amacıyla gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

Mali Tabloların Onayı

Finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2009 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu Başkanı Hayati Üstün ve Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı Mustafa Özata tarafından imzalanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir. Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1.maddesi ile 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş'ta ("YKr") yer alan "Yeni" ibareleri kaldırılmıştır. Bir önceki para birimi olan YTL değerleri Türk Lirası'na ("TL") dönüştürülürken 1 YTL, 1 TL'ye ve 1 YKr ise 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında YTL'ye yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotları, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan önceki döneme ait tutarlar da dahil olmak üzere para birimi olarak "TL" üzerinden sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden mali tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın var olan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

2008 yılında yürürlüğe giren ve Grup finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan değişiklik ve yorumlar:

- UFRYK 11, "UFRS 2 - Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler" (1 Mart 2007 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRYK 12, "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" (1 Ocak 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları" (1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- UFRYK 14, "UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri" (1 Ocak 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması" (1 Ekim 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

2008 yılında henüz geçerli olmayan ve Grup tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar:

a) 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar

- UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri".
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler"
- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse bazlı ödemeler"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"
- UMS 40 (Değişiklik), "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UMS 31 (Değişiklik), "Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi"
- UMS 28 (Değişiklik), "İştiraklerdeki Yatırımlar"

b) 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar

- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolar"
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 5 (Değişiklik), "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(ii) İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, anaortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden konsolide bilançoda "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

Özkaynak Konsolidasyon Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.

- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adi payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.

- Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın veya iştirakin hesap dönemlerinin kapanış tarihleri arasında üç aydan fazla süre olması halinde, ana ortaklık, bağlı ortaklık ve iştirak için SPK'nın ara finansal tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara finansal tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 31 Aralık olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

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, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

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. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı olarak mali tablolara alınmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, vabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışları büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. 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 mali tablolara alınır.

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

Stoklar

Stoklar net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stok maliyetleri "Ağırlıklı Ortalama Maliyet" yöntemi kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirebilmek için gerekli satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir.

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

Maddi Varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren girişlerin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmiştir. Amortisman, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 5 - %10
Binalar	% 2 - % 6
Tesis ve Cihazlar	% 6 - %25
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 20
Döşeme ve Demirbaşlar	% 20
Özel Maliyetler	% 10 - %20

Grup, yasal kayıtlarında, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda ele alınan enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında tüm sabit kıymetlerini enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur. Grup yasal kayıtlarında 2004 ve sonrasında edinilen sabit kıymetler için Vergi Usul Kanunu'nda faydalı ömürlere yönelik yapılan yeni düzenlemeler çerçevesinde amortisman ayırmakta ancak kıst uygulamamaktadır.

Maddi Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren girişlerin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 5 yıl içinde itfa edilmektedir. Vergi mevzuatı çerçevesinde yapılan amortisman hesaplamalarında da aynı faydalı ömürler ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır ancak kıst uygulanmamaktadır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, 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 söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarıdan 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.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiçbir değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri

Amaçlandığı şekilde satışa veya kullanıma hazır hale getirilmesi için bir süre gereken özellikli varlıklarla doğrudan ilişkisi kurulan borçlanma maliyetleri söz konusu özellikli varlığın bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Grup'un finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar ile ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un finansal borçları, ticari borçlar ile faizli borçlarını içermektedir. İşletme kaynaklı alacaklar, Grup'un ticari alacaklarından ve ilişkili şirketlerden alacaklardan oluşmaktadır. Banka kredileri ve ticari borçlar ise finansal borçlar olarak sınıflanmıştır. Ayrıca, Grup'un diğer şirketlerdeki yatırımlarını ifade eden finansal varlıkları ise "Satılmaya Hazır Varlıklar" olarak cari olmayan varlıklar kısmında sınıflandırılmıştır.

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Grup'a transfer edildikleri gün, borçlar ise Grup'tan transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve makul değerli finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetleri kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontaya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Grup yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde ;

- Elde bulundurulmuş bir varlık veya ihraç edilecek bir borç için uygun piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri iken, elde bulundurulmuş bir borç veya elde edilecek bir varlık için bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi satış emri olduğu;
- Güncel en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin bulunmaması durumunda; işlem tarihi ile bilanço tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli bir değişiklik olmadığı sürece, en yakın zamanlı gerçekleşen işlemin fiyatının cari makul değere ilişkin bir kanıt oluşturacağı, hususları dikkate alınmaktadır.

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar/(zarar), net karın/(zararın) dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak mali tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, vabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bu kapsamda, Şirket tarafından 16 Kasım 2007 tarihinde 14.850.000 TL ve 1 Kasım 2007 tarihinde 7.750.000 TL bedelle hisseleri devir alınan Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. Ltd.Şti. (Metro Yağlı) ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş. (Metro Turizm)'e ilişkin devir bedelleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan incelemeye istinaden detayı dipnot 41'de verildiği üzere 19 Ağustos 2008 tarih ve 903 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Metro Yağlı için 12.622.500 TL ve Metro Turizm için 6.587.500 TL olmak üzere yeniden belirlenmiştir. Bu doğrultuda ortaya çıkan toplam fark tutarı olan 3.390.000 TL, ilişikteki mali tablolarda şerefiye tutarlarından indirim konusu yapılmış olup aynı tutar devir bedellerine ilişkin ortaklara borçlar hesabından düşülmüştür.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir.

Bu kapsamda 31 Aralık 2008 tarihli mali tabloların denetlenmesi sırasında 31 Aralık 2007 tarihli mali tablolarda hesaplama ve uygulama hataları tespit edilmiştir. Söz konusu hatalara ilişkin aşağıda belirtilen hesap kalemlerinde düzeltmeler yapılmıştır.

	Önceki Dönem Raporlanan	Düzeltilmiş	Farklar
Varlıklar			
Şerefiye	21.605.939	21.776.000	170.061
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	1.076.015	--	(1.076.015)
Ertelenmiş vergi varlığı	1.983.116	795.042	(1.188.074)
Maddi duran varlıklar, net (*)	14.651.343	15.408.816	757.473
Maddi olmayan duran varlıklar, net (*)	--	483.333	483.333
Ertelenmiş finansman giderleri	(169.333)	(206.500)	(37.167)
Diğer dönen varlıklar	--	32.693	32.693
Gelir tahakkuku	--	120.000	120.000
İlişkili taraflardan alacaklar	58.541	--	(58.541)
Toplam			(796.237)
Yükümlülükler ve Özkaynaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı	834.763	436.590	398.173
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	20.424	(20.424)
Ana ortaklık dışı paylar	33.629	10.026	23.603
Değer artış fonları (**)	--	2.400.545	(2.400.545)
Geçmiş yıl zararları	(636.933)	(3.517.507)	2.880.574
Dönem net karı/(zararı)	426.219	632.681	(206.462)
Vergi karşılığı	--	24.000	(24.000)
Ertelenmiş finansman gelirleri	(137.753)	(283.071)	145.318
Toplam			796.237

(*) Maddi Duran Varlıklar Birikmiş Amortismanı ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar İtfa ve Tükenme Payları hesaplarının 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihli bakiyelerinin hatalı hesaplandığı ve kıst amortisman uygulamasının yapılmadığı tespit edilmiştir.

(**) Dipnot 17'de detayı verilen Gayrimenkuller 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarda nevi değiştirmek suretiyle ilk defa Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırılmış ve aynı tarihte makul değerle değerlendirilmiştir. Makul değer modeli ile değerlendirme sonucu oluşan 2.400.545 TL tutarındaki değer artışı ise 2005 yılı dönem karına ilave edilmiştir. UMS 40 Gayrimenkullerin nevi değiştirmeleri adlı bölümde belirtildiği üzere halihazırda sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerin makul değer üzerinden izlenecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüştüğü durumlarda, gayrimenkulün dönüşüm tarihi itibarıyla oluşan makul değer farkı UMS 16 yeniden değerlendirme modelindeki ilkeler çerçevesinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda oluşan değer artışının öz kaynak grubunda yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmesi gerekmektedir. Bu gösterimi sağlamak amacıyla 2.400.545 TL tutarındaki değer artış farkı geçmiş yıllar zararlarına ilave edilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'ta bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup'un bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Grup tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Metro Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve yöneticileri ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

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.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır. Devlettten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden mali tablolara alınmaktadır. İlk kayıt sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına göre veya makul değerlerinin güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi halinde makul değerleriyle değerlemeye tabi tutulmakta ve maddi varlıklar başlıklı bölümde belirtilen hususlar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunulabilmesi veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığı mali tablolara alınır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

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, banka mevduatı, hazır değer niteliğindeki çekler ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetler toplamından faizsiz kredilerin düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu büyükbaş ve küçükbaş hayvanlar ile kanatlı hayvan yetiştiriciliği, kesimi, bunlara bağlı olarak et ve et ürünleri ile yan ürünlerinin ve diğer gıda maddeleri üretim ve pazarlaması olup, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları bilanço tarihleri itibarıyla büyük oranda tesis işletmeciliği ile iştigal etmektedir. Buna bağlı olarak Grup'un faaliyetleri et ürünleri satışı ve tesis işletmeciliği olarak grüplamaya tabi tutulmuştur.

1 Ocak - 31 Aralık 2008			
	Net Satışlar	Satışların Maliyeti	Karlılık (%)
Et ürünleri satışı	36.192.242	31.504.583	12,95
Tesis işletmeciliği	6.886.517	5.597.630	18,72
Toplam	43.078.759	37.102.213	13,87

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

1 Ocak - 31 Aralık 2007			
	Net Satışlar	Satışların Maliyeti	Karlılık %
Et ürünleri satışı	43.162.345	35.840.807	16,96
Tesis işletmeciliği	5.054.835	4.882.711	3,41
Toplam	48.217.180	40.723.518	15,54

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Banka mevduatı	958.073	287.388
Vadesiz	58.073	287.388
Vadeli	900.000	--
Kasa	32.704	39.062
Çekler ve diğer hazır değerler	153.345	42.195
B tipi likit fon	337.812	500.450
Toplam	1.481.934	869.095

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle B tipi likit fonlarından 256.225 TL tutarındaki kısmı blokedir (31 Aralık 2007 - 0 TL).

Vadeli banka mevduatları Türk Lirası bazındaki banka plasmanlarından oluşmakta olup uygulanan net faiz oranı % 10'dur.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanmış olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
	Bağlı Ortaklık/İştirak Oranı	Tutar	Bağlı Ortaklık/İştirak Oranı	Tutar
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
Van-Bes Besicilik San. Tic. A.Ş.	99	83.696	99	84.033
Metro Maden Paz. ve Dağ. Hiz. A.Ş. (*)	--	--	94	3.000
Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş.	94	4.500	94	3.000
Metro Kargo Taş. ve Loj. Hiz. A.Ş.	80	4.500	80	3.000
Metro Çarşamba İnş. Kargo.Taş. San. ve Tic. A.Ş. (*)	--	--	40	1.000.000
Toplam		92.696		1.093.033

(*) Grup, 31 Aralık 2008 mali tablolarında bağlı ortaklığı olan Metro Maden Paz. ve Dağ. Hiz. A.Ş.'yi konsolidasyon, iştiraki olan Metro Çarşamba İnş. Kargo.Taş. San. ve Tic. A.Ş.'yi ise özkaynak yöntemiyle konsolidasyon kapsamına almıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un kısa vadeli banka kredilerinin detayı ve faiz oran aralıkları aşağıdaki gibidir:

	Alınan Bankalar	Ortalama faiz Oranları (%)	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
TL Taahhüt kredisi	Ziraat Bankası	15	7.375	--
TL Taahhüt kredisi	Y.K.B.	--	--	95.502
TL Rotatif krediler	Şekerbank	27,75	6.335.038	1.250.000
TL Rotatif krediler	T.İş Bankası	27	1.634.638	2.000.000
TL Rotatif krediler	Tekstilbank	--	--	1.994.000
Toplam			7.977.051	5.339.502

Yukarıda detayı verilen kredilere ilişkin 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, ilgili bankalara toplam 3.250.000 TL (Not 17) tutarında ipotek verilmiştir.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan olanlar dışındaki ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Ticari alacaklar	5.079.154	2.227.314
Alacak senetleri	491.726	3.882.356
Şüpheli alacaklar	155.053	135.389
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(155.053)	(135.389)
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(36.698)	(206.136)
Toplam	5.534.182	5.903.534

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışları büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; TL için % 15,85 (31 Aralık 2007 - TL için % 15,02) ilgili mal veya hizmeti peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnotta gösterilmiştir.

Ticari alacakların tahsil süresi yurtiçi satışlarda ortalama 45 gündür.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Alınan ipotek senetleri	TL	774.500	904.500
Alınan teminat mektupları	TL	132.000	269.500
Alınan teminat senetleri	TL	--	13.092
Alınan teminat çekleri	TL	--	64.000
Toplam		906.500	1.251.092

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup, sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
1 Ocak itibariyle bakiye	135.389	111.734
Yıl içindeki artış	23.879	23.655
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-)	(4.215)	--
Tahsili imkansız olup mali tablolardan çıkarılan (-)	--	--
Dönem sonu bakiye	155.053	135.389

İlişkili taraflara olanlar dışındaki ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Satıcılar	2.416.487	6.662.881
Borç senetleri	--	4.500.000
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(22.925)	(282.544)
Toplam	2.393.562	10.880.337

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde; TL için % 15,85 (31 Aralık 2007 - TL için % 14,96) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlar için ortalama 60 gündür.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Vergi alacağı	261.602	--
KDV alacağı	165.617	--
Hisse devri alacağı	55.000	--
Verilen depozito ve teminatlar	1.217	8.517
Diğer	19.118	--
Toplam	502.554	8.517

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli diğer alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmakta olup sırasıyla 715 TL ve 842 TL'dir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Alınan sipariş avansları	78.000	4.158.165
Personele borçlar	55.853	--
Ödenecek vergi ve fonlar	125.956	47.118
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	23.193	45.449
Diğer	7.789	43.091
Toplam	290.791	4.293.823

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

13 STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
İlk madde ve malzeme (*)	632.899	709.347
Mamuller (**)	16.134.116	19.539.750
Ticari mal	82.911	149.540
Diğer stoklar	--	2.754
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (***)	(4.577.520)	--
Toplam	12.272.406	20.401.391

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle stoklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

(*) İşletme malzemesi stoklarından oluşmaktadır.

(**) Gövde ve parça sığır, koyun, hindi ve tavuk eti ile şarküteri stoklarından oluşmaktadır.

(***) 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle mamul stokları içerisinde yer alan ve net gerçekleşebilir değerleri maliyet bedellerinin altında olan stok kalemleri için ayrılan karşılığı ifade etmektedir.

14 CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar, finansal tablo hazırlama tarihlerinde işletmede yetiştirilmekte olan kanatlı hayvan grubu (Hindi, tavuk ve civcivleri) aktif bir piyasası olmamasından dolayı konsolide finansal tablolarda maliyet ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra gösterilmiştir. Büyükbaş küçükbaş hayvan gurubu, et üretimi ve/veya satış için genel olarak elde bulundurulmamakta, yetiştiricilik yapılmamaktadır, kesim sonucu oluşan randıman ve tartı hesabına göre yetiştiriciden doğrudan satın alınmaktadır.

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle canlı varlıklar toplamı 106.251 TL ve 98.583 TL'dir.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Grup'un faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup, 31 Aralık 2008 mali tablolarında iştiraki olan Metro Çarşamba İnş. Kargo.Taş. San. ve Tic. A.Ş.'yi ("Metro Çarşamba") özkaynak yöntemiyle konsolidasyon kapsamına almıştır.

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak	İştirak Oranı %	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Metro Çarşamba	40,00	3.000.000	--
Dönem karından alınan pay		39.600	--
Toplam		3.039.600	--

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştirake ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar/zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

Metro Çarşamba					
	Yükümlülük				
	Aktif toplamı	Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı
31 Aralık 2008	9.029.645	247.733	8.781.912	--	99.003

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı bulunmamaktadır.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 itibarı ile Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008			31 Aralık 2007		
	Ekspertiz Tarihi	Ekspertiz Değeri	Defter Değeri	Ekspertiz Tarihi	Ekspertiz Değeri	Defter Değeri
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası (*)	Mart 2009	1.525.000	945.000	Aralık 2005	945.000	945.000
Ankara Genel Müdürlük Binası (Mecnun Sokak) (*)	Mart 2009	1.600.000	1.945.000	Aralık 2005	1.945.000	1.945.000
Ankara Genel Müdürlük Binası (Tunalı Hilmi Caddesi) (*)	Mart 2009	240.000	380.000	Aralık 2005	380.000	380.000
Mersin Kazanlı Arsası (**)	Mart 2009	720.000	91.821	--	--	--
Toplam		4.085.000	3.361.821		3.270.000	3.270.000

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla yukarıda detayı verilen gayrimenkuller üzerindeki toplam ipotek tutarı 3.250.000 TL'dir.

(*) Söz konusu gayrimenkuller 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarda nevi değiştirmek suretiyle ilk defa Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırılmış ve aynı tarihte makul değerle değerlendirilmiştir. Makul modeli ile değerlendirme sonucu oluşan 2.400.545 TL tutarındaki değer artışı ise 2005 yılı dönem karına ilave edilmiştir. UMS 40 Gayrimenkullerin Nevi Değiştirmeleri adlı bölümde belirtildiği üzere halihazırda sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerin makul değer üzerinden izlenecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüştüğü durumlarda, gayrimenkulün dönüşüm tarihi itibarıyla oluşan makul değer farkı UMS 16 yeniden değerlendirme modelindeki ilkeler çerçevesinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda oluşan değer artışının özkaynak grubunda yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmesi gerekmektedir. Bu gösterimi sağlamak amacıyla 2.400.545 TL tutarındaki değer artış farkı geçmiş yıllar zararlarına ilave edilmiştir (bkz. Dipnot 2). Söz konusu gayrimenkuller ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulunca yetki belgesi verilmiş değerlendirme şirketince Mart 2009 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarında belirlenmiş 3.365.000 TL makul değeri ile önceki değerlendirme raporunda belirlenmiş olan 3.270.000 TL makul değer arasındaki 95.000 TL tutarındaki değer artışı 31 Aralık 2008 tarihli mali tablolarda gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

(**) Mersin Kazanlı'daki arsa ilk defa 31 Aralık 2008 tarihli mali tablolarda nevi değiştirmek suretiyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırılmış ve aynı tarihte makul değerle değerlendirilmiştir. Buna göre 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla defter değeri 91.821 TL olan arsanın ekspertiz değeri 720.000 TL olup makul değerle değerlendirme farkı olan 628.179 TL 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla özkaynaklar grubunda yer alan Değer Artış Fonları hesabına dahil edilmiştir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

MALİYET					
	1 Ocak 2008				31 Aralık 2008
	Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.409.682	512.000	--	(91.821) (*)	3.829.861
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	--	--	--	4.429.314
Binalar	10.435.484	--	--	--	10.435.484
Tesis, makine ve cihazlar	24.335.548	61.804	--	--	24.397.352
Taşıtlar	2.145.689	73.645	(210.210)	--	2.009.124
Demirbaşlar	1.408.461	7.811	--	--	1.416.272
Özel Maliyetler	543.322	360.973	(820.397)	--	83.898
	46.707.500	1.016.233	(1.030.607)	(91.821)	46.601.305
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2008				31 Aralık 2008
	Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bakiyesi
Arazi ve arsalar	--	--	--	--	--
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.312.870	63.585	--	--	4.376.455
Binalar	4.186.871	344.342	--	--	4.531.213
Tesis, makine ve cihazlar	19.616.764	660.126	--	--	20.276.890
Taşıtlar	1.831.100	96.338	(210.210)	--	1.717.228
Demirbaşlar	1.312.155	40.288	--	--	1.352.443
Özel Maliyetler	38.924	130.675	(152.819)	--	16.780
	31.298.684	1.335.354	(363.029)	--	32.271.009
Net defter değeri	15.408.816				14.330.296
Toplam Maddi Varlıklar	15.408.816				14.330.296

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 17) üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 68.042.070 TL ve 68.238.068 TL'dir.

(*) 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer tutarını göstermektedir.

MALİYET					
	1 Ocak 2007				31 Aralık 2007
	Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.348.682	61.000	--	--	3.409.682
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.429.314	--	--	--	4.429.314
Binalar	9.274.752	1.160.732	--	--	10.435.484
Tesis, makine ve cihazlar	24.278.281	57.267	--	--	24.335.548
Taşıtlar	2.207.972	190.757	(253.040)	--	2.145.689
Demirbaşlar	1.346.757	61.704	--	--	1.408.461
Özel maliyetler	57.595	485.727	--	--	543.322
	44.943.353	2.017.187	(253.040)	--	46.707.500
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2007				31 Aralık 2007
	Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bakiyesi
Arazi ve arsalar	--	--	--	--	--
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.244.052	68.818	0	--	4.312.870
Binalar	3.861.330	325.541	0	--	4.186.871
Tesis, makine ve cihazlar	18.935.584	681.180	0	--	19.616.764
Taşıtlar	2.006.468	53.558	(228.926)	--	1.831.100
Demirbaşlar	1.259.894	52.261	0	--	1.312.155
Özel maliyetler	960	37.964	--	--	38.924
	30.308.288	1.219.322	(228.926)	--	31.298.684
Net defter değeri	14.635.065				15.408.816
Toplam Maddi Varlıklar	14.635.065				15.408.816

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 17) üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 68.238.068 TL ve 68.041.493 TL'dir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	1 Ocak 2008	Alımlar/ itfa payı	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Haklar	500.000	--	--	--	500.000
Birikmiş amortisman	(16.667)	(100.000)	--	--	(116.667)
Net defter değeri	483.333	(100.000)	--	--	383.333

Maliyet Değeri	1 Ocak 2007	Alımlar/ itfa payı	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2007
Haklar	--	500.000	--	--	500.000
Birikmiş amortisman	--	(16.667)	--	--	(16.667)
Net defter değeri	--	483.333	--	--	483.333

20 ŞEREFIYE

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla 18.386.000 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır. Detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Metro Yağlı Tur. Tes. İşl. ve Pet. Ürünleri Tic. Ltd. Şti.	14.079.933	14.079.933
Düzeltilme (*)	(2.227.500)	(2.227.500)
Metro Tur. Otel. ve Pet. Ürünleri Tic. A.Ş.	7.696.067	7.696.067
Düzeltilme (*)	(1.162.500)	(1.162.500)
Toplam	18.386.000	18.386.000

(*) Dipnot 2 ve 41'de belirtildiği üzere Şirket tarafından 16 Kasım 2007 tarihinde 14.850.000 TL ve 1 Kasım 2007 tarihinde 7.750.000 TL bedelle hisseleri devir alınan Metro Yağlı Turistik İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. Ltd. Şti. (Metro Yağlı) ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.'ye (Metro Turizm) ilişkin devir bedelleri için Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi ile yeniden değerlendirme çalışması yaptırılmış ve 19 Ağustos 2008 tarih ve 903 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Metro Yağlı için 12.622.500 TL ve Metro Turizm için 6.587.500 TL olmak üzere yeniden belirlenmiştir. Bu doğrultuda ortaya çıkan toplam fark tutarı olan 3.390.000 TL, ilişikteki mali tablolarda şerefiye tutarlarından indirim konusu yapılmış olup aynı tutar devir bedellerine ilişkin ortaklara borçlar hesabından düşülmüştür.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak (değerlenmiş) yatırım indirimi tutarı 5.928.906 TL'dir.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

23 TAAHHÜTLER

Verilen teminat mektubu	TL	2.277.605	7.196.809
Verilen ipotekler (*)	TL	3.250.000	3.250.000
Toplam		5.527.605	10.446.809

Grup'un Milli Savunma Bakanlığı ile yapmış olduğu 20.05.2008-082 ve 28.04.2008-029 no'lu ihale sözleşmeleri gereği idare tarafından sözleşmenin 11.3.8'inci maddesinde belirtilen süre uzatımından ve sözleşme kapsamında yaptırılacak iş artışlarından kaynaklanan haller hariç, iş zamanında bitirilmediği/mal teslim edilmediği takdirde geçen her takvim günü için yükleniciye yapılacak ödemelerden sözleşme bedeli üzerinden 0,0002 (onbinde iki) oranında gecikme cezası kesilecektir. Kesilecek ceza tutarı hiçbir şekilde ihale bedelini aşamaz.

Grup'un Gürpınar Yatılı İlköğretim Bölge Okulu Müdürlüğü ile yapmış olduğu sözleşme gereği idare tarafından sözleşmenin 18'inci maddesinde belirtilen süre uzatımından ve sözleşme kapsamında yaptırılacak iş artışlarından kaynaklanan haller hariç, iş zamanında bitirilmediği/mal teslim edilmediği takdirde geçen her takvim günü için yükleniciye yapılacak ödemelerden sözleşme bedeli üzerinden 0,50 (yüzde elli) oranında gecikme cezası kesilecektir. Kesilecek ceza tutarı hiçbir şekilde ihale bedelini aşamaz.

31 Aralık 2008 faaliyet dönemi içerisinde Grup 250.663 TL'lik gecikme cezası ödemiştir (31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 161.412 TL).

(*) Tamamı yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.

24 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 2.173 TL (2007 - 2.030 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüryel değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide mali tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Enflasyon oranı	% 5,4	% 5
İskonto oranı	% 12	% 11
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	% 99-% 100	% 99-% 100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Dönem başı - 1 Ocak	436.590	305.915
Yıl içindeki artış/azalış	114.421	162.056
Ayrılanlara ödenenler	(378.442)	(42.874)
Aktüryel kazanç	121.209	11.493
Dönem sonu	293.778	436.590

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer cari varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Devreden KDV	336.993	970.414
Gelir tahakkukları	--	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar ve diğer vergiler	17.311	--
Gelecek aylara ait ihale giderleri	52.368	185.430
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	24.268	25.096
İş avansları	78.083	67.448
Gelecek aylara ait reklâm giderleri	32.692	49.038
Gelecek aylara ait kira giderleri	--	56.370
Personel avansları	35.167	41.819
Diğer	1.145	18.578
Toplam	578.027	1.414.193

27 ÖZKAYNAKLAR

Şirket 19 Kasım 2007 tarih ve 852 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile sermayesinin 8.400.000 TL'den 40.000.000 TL'ye (tamamı bedelli) çıkarılması için başvuru kararı almış ve sermaye artırımını ilgili olarak SPK'ya 27.11.2007 tarih ve 365 sayılı yazı ile müracaat etmiştir. Sermaye artırımını, SPK tarafından 12.09.2008 ve 80/969 sayı ile kayda alınmıştır. Şirket'in sermaye artırımını işlemleri 27 Kasım 2008 tarihinde tamamlanmıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 4.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2007 - ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 840.000.000 adet hisse).

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi bağlı ortaklık hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda oluşan enflasyon farkları 2005 yılı içinde yapılan genel kurul kararına istinaden Geçmiş Yıl Zararlarına mahsup edilmiştir. Söz konusu mahsup işlemi sonrası yalnızca sermaye hesabına ilişkin enflasyon düzeltme farkı olan 15.583.748 TL özsermaye hesabında yeralmaktadır.

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir. Şirket'in 27 Kasım 2008 tarihinde tamamlanan sermaye artırımını esnasında oluşan hisse senetleri ihraç primleri tutarı 72.785 TL'dir.

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu

Grup'un Ankara'da bulunan genel müdürlük binaları, İstanbul bölge müdürlüğü binası ile Mersin Kazanlı'da bulunan arsasının yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanma tarihine kadar oluşan maliyet değerleri ile makul değerle değerlendirme farkları yeniden değerlendirme değer artış fonuna kaydedilmiştir. Değer artış fonunun 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Ankara Genel Müdürlük Binası (Mecnun Sokak)	1.514.729	1.514.729
İstanbul Bölge Müdürlüğü Binası	573.409	573.409
Ankara Genel Müdürlük Binası (Tunalı Hilmi Caddesi)	312.407	312.407
Mersin Kazanlı Arsası	628.179	--
Ertelenmiş vergi etkisi	(31.409)	--
Dönem sonu	2.997.315	2.400.545

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Yasal yedekler	58.921	32.236
Toplam	58.921	32.236

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıl Karları Zararları

Geçmiş yıl kar / zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Olağanüstü yedekler	612.481	612.481
Geçmiş yıl zararları	(2.911.511)	(3.517.507)
Toplam	(2.299.030)	(2.905.026)

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Dönem başı -1 Ocak	10.026	--
Ana ortaklık dışı payların sermaye artırımı	3.600	--
Metro Maden'in ilk kez konsolidasyon kapsamına alınmasından oluşan azınlık payı	1.650	--
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	9.476	10.026
Toplam	24.752	10.026

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Yurtiçi satışlar	43.142.842	48.328.491
Satışlardan iadeler	(64.083)	(111.311)
Satış gelirleri, net	43.078.759	48.217.180

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Üretim Maliyeti		
A- Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri	25.296.292	42.224.027
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	179.462	338.541
C- Genel Üretim Giderleri	2.389.745	2.536.138
Üretilen Mamul Maliyeti	27.865.499	45.098.706
D- Mamul Stoklarında Değişim	3.405.634	(9.373.400)
1. Dönem Başı Stok (+)	19.539.750	10.166.350
2. Dönem Sonu Stok (-)	(*) (16.134.116)	(19.539.750)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	31.271.133	35.725.306
A-Dönem Başı Emtia Stoku	149.540	--
B- Dönem İçi Alışlar	166.821	265.041
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	(82.911)	(149.540)
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	233.450	115.501
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	5.597.630	4.882.711
(I+II+III) SATIŞLARIN MALİYETİ	37.102.213	40.723.518

(*) Değer düşüklüğü öncesi tutarı göstermektedir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

29 FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Amortisman ve tükenme payı	327.013	108.189
Tahlil analiz giderleri	470.625	843.759
Personel ücret ve giderleri	456.017	625.133
Damga vergisi kesintileri	444.967	695.315
Nakil vasıtalarında kullanılan yakıtlar	400.378	403.665
Depolama giderleri	383.118	16.059
Komisyon giderleri	112.047	183.293
Taşıt kiralama giderleri	76.044	104.392
Diğer vergi ve harç giderleri	58.688	43.606
Yurtiçi seyahat giderleri	41.344	105.849
Bina ve arazi kira giderleri	33.984	48.845
İlan reklam giderleri	32.894	169.387
Noter giderleri	6.233	211.513
Diğer	319.211	604.268
Toplam	3.162.563	4.163.273

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Personel ücret ve giderleri	914.443	1.315.484
Mühendislik ve danışmanlık giderleri	335.348	94.530
Kıdem tazminatı karşılığı	235.629	130.675
Hizmet gideri	107.981	129.872
İlan reklam giderleri	81.218	26.175
Amortisman ve tükenme payları	40.288	52.261
Bina ve arazi kira giderleri	61.627	21.024
Haberleşme giderleri	37.976	44.644
Noter giderleri	20.541	9.614
Aidat giderleri	14.032	22.790
Satış sigorta giderleri	64.624	--
Komisyon giderleri	119.290	54.987
Diğer	404.396	253.856
Toplam	2.437.393	2.155.912

Araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Mühendislik ve danışma giderleri	13.837	15.061
Personel ücret ve giderleri	9.710	25.038
Tahlil analiz giderleri	3.733	25.299
Diğer	2.228	3.200
Toplam	29.508	68.598

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri nitelikleri bazında aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 30 Eylül 2007
İlk madde ve malzeme giderleri	27.456.789	44.797.131
Satılan hizmet maliyeti	5.597.630	4.882.711
Finansman giderleri	3.507.381	1.665.408
Personel giderleri	1.559.632	2.304.196
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.435.354	1.235.989
Vergi ve harçlar	503.655	738.921
Tahlil analiz giderleri	474.358	869.058
Mühendislik ve danışma giderleri	349.185	109.591
Satılan emtia maliyeti	233.450	115.501
Diğer giderler	2.751.058	1.647.510
Stoklardaki değişim	3.405.634	(9.373.400)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.577.520	--
Toplam	51.851.646	48.992.616

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Zarar yansıtmaları (*)	2.861.296	--
Kira gelirleri	161.950	225.517
Teşvik ve istisna gelirleri	95.937	32.857
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değer farkı(Not 17)	95.000	--
Maddi duran varlık satış karları	20.582	64.972
Diğer	519.391	224.033
Toplam	3.754.156	547.379

(*) Şirket'in taşeron et üretimi sonucu olarak oluşan zararlarının taşeron firmalara yansıtılmış kısmıdır.

Diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Stok değer düşüklüğü	4.577.520	--
Maddi duran varlık satış zararları	484.480	--
Ceza giderleri	265.965	114.464
KKEG	73.415	1.329
Dava giderleri	71.631	--
Şüpheli alacak karşılık giderleri	23.879	23.655
Özel iletişim vergisi	11.294	13.381
Diğer	104.404	63.078
Toplam	5.612.588	215.907

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

32 FİNANSAL GELİRLER

Finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Vadeli satış faiz gelirleri	686.210	814.769
Reeskont geliri	229.701	320.634
Faiz geliri	127.820	43.307
Menkul kıymet satış karları	7.039	--
Toplam	1.050.770	1.178.710

33 FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Kredi faiz giderleri	2.460.605	713.339
Vadeli alım faiz giderleri	676.495	644.008
Reeskont gideri	323.847	298.399
Diğer	46.434	9.662
Toplam	3.507.381	1.665.408

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35 VERGİLER

Cari Vergi Karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2008 yılı için % 20'dir (2007 - % 20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri % 15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2007 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

35 VERGİLER (DEVAMI)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2007 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası:

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 14 ve mükerrer 14. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Vergi öncesi kar	(3.928.361)	950.653
Etkin vergi oranı	% 20	% 19,8
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	785.672	(188.229)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(119.433)	(88.475)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	--	22.348
Kullanılmayan yatırım indirimi etkisi	(604.749)	--
Diğer	(32.484)	(53.590)
Toplam vergi karşılığı	29.006	(307.946)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

35 VERGİLER (DEVAMI)

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Grup için % 20'dir (2007 - % 20).

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
<i>Ertelenmiş vergi aktifleri/ (yükümlülükleri)matrahları</i>		
Stoklar	4.577.520	--
Duran varlıklar	698.544	453.693
Kıdem tazminatı karşılığı	293.778	436.590
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkı	(259.165)	(102.120)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(23.750)	--
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri	17.575	61.182
Menkul kıymetler	(7.039)	--
Yatırım indirimi	--	5.928.906
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü matrahı	5.297.463	6.778.251

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
<i>Ertelenmiş vergi aktifleri/ (yükümlülükleri)</i>		
Stoklar	915.504	--
Duran varlıklar	139.709	90.739
Kıdem tazminatı karşılığı	58.756	87.318
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkı	(51.833)	(20.424)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen gayrimenkul değerleme farkı	(4.750)	--
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri	3.515	12.236
Menkul kıymetler	(1.408)	--
Yatırım indirimi	--	604.749
Net ertelenmiş vergi varlığı	1.059.493	774.618

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

35 VERGİLER (DEVAMI)

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Dönem başı	795.042	864.776
Dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	316.284	(69.734)
Ertelenmiş vergi varlığı toplamı	1.111.326	795.042
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi	(51.833)	(20.424)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü toplamı	(51.833)	(20.424)
Dönem sonu net vergi varlığı toplamı	1.059.493	774.618

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerinin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına kar / (zarar) miktarı, 3.908.831 TL tutarındaki net dönem zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Cari dönem karı / (zararı)	(3.908.831)	632.681
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	1.133.551.913	840.000.000
Hisse başına kar / (zarar) - (Kr olarak)	(0,3448)	0,0753

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Ticari alacak	1.977.389	597.598
Ticari olmayan alacak	3.148.992	--
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(4.079)	(364)
Toplam	5.122.302	597.234
Ticari borçlar	3.247.166	23.228
Ticari olmayan borçlar	58.317	22.416.760
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(276)	(527)
Toplam	3.305.207	22.439.461

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflarla olan bakiyelerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
Ortaklardan Alacaklar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Galip Öztürk	--	--	--	--
Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş. (BİOAŞ)	--	--	20.893	--
Hikmet Kaya Tokmakçıoğlu	--	8.035	--	--
İlişkili taraflardan alacaklar				
Metro İkrâm Pazarlama A.Ş. (Metro İkrâm)	367.828	--	--	--
Van-Bes Besicilik San. Tic. A.Ş. (Van-Bes)	--	3.278	--	--
Metro Enerji Paz. ve Dağıtım Hiz. A.Ş. (Metro Enerji)	--	25.412	--	--
Metro Kargo Taş. ve Loj. Hiz. A.Ş. (Metro Kargo)	--	592	--	--
Metro Turizm Petrol Ürünleri San. ve Tic. Ltd.Şti. (Metro Petrol)	1.475.796	1.972.100	424.686	--
Metro Turizm Seyahat Org. Tic. A.Ş. (Metro Seyahat)	129.305	1.135.975	151.655	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	381	--	--	--
Sinan Solok	--	900	--	--
Cengiz Kaya	--	900	--	--
Fatma Öztürk	--	900	--	--
Sevgi Mert	--	900	--	--
Toplam	1.973.310	3.148.992	597.234	--

	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
Ortaklara Borçlar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Galip Öztürk	--	40.112	6.841	22.329.765
BİOAŞ	20.070	--	14.049	--
Nedim Korhan Şengün	--	1.210	1.234	--
İlişkili taraflara borçlar				
Van-Bes	--	--	--	70.000
Metro Seyahat	--	--	--	--
Metro Petrol	--	1.312.066	--	--
Metro Turizm Seyahat Ltd.Şti. (Metro Turizm Seyahat)	1.166	16.995	577	16.995
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	213	--	--	--
Metro İnşaat İthalat İhracat Ltd.Şti. (Metro İnşaat)	1.913.375	--	927.054	--
Toplam	1.934.824	1.370.383	949.755	22.416.760

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Grup, ilişkili taraflarla yaptığı işlemler neticesinde aşağıda belirtilen gelirleri elde etmiş ve muhtelif giderlere katlanmıştır. Bu işlemler aşağıda özetlendiği gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Gelirler		
Mal satışları	223.469	--
Kira geliri	1.257.200	--
Ciro geliri	303.632	--
Faiz geliri	88.672	--
Diğer gelir	22.801	36.959
Toplam	1.895.774	36.959

	1 Ocak – 31 Aralık 2008	1 Ocak – 31 Aralık 2007
Giderler		
Kira gideri	33.126	--
Bakım onarım gideri	781.895	709.889
Diğer alış	89.504	811
Toplam	904.525	710.700

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Alımlar	31 Aralık 2008			31 Aralık 2007		
	Mal	Hizmet	Faiz / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Diğer
Ortaklar						
BİOAŞ	--	--	43.093	--	--	269
Diğer İlişkili Taraflar						
Metro İkram	--	--	32.626	--	--	--
Metro Turizm Seyahat	--	--	500	--	--	542
Metro Seyahat	--	--	8.275	--	--	--
Metro İnşaat	--	820.031	--	--	709.889	--
Toplam	--	820.031	84.494	--	709.889	811

Satışlar	31 Aralık 2008			31 Aralık 2007		
	Mal	Hizmet	Faiz / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Diğer
Ortaklar						
BİOAŞ	--	--	--	--	--	36.959
Diğer İlişkili Taraflar						
Metro İkram	222.089	--	125.456	--	--	--
Metro Turizm Seyahat (Faiz)	--	--	32.147	--	--	--
Metro Petrol	1.380	--	1.514.702	--	--	--
Toplam	223.469	--	1.672.305	--	--	36.959

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler toplamı 97.907 TL'dir (31 Aralık 2007 - 114.880 TL). 2008 yılı içerisinde Şirket Genel Kurul'unda, Yönetim Kurulu üyelerine ve denetçilere aylık 1.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Ticari alacakların önemli bir kısmı ilişkili şirketlerdendir. İlişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile teminat mektupları ve ipotek senetleri alınmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31.12.2008	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1)	1.973.310	5.534.182	3.148.992	502.554	958.073
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	906.500	--	--	--
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.973.310	5.053.497	3.148.992	502.554	958.073
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	--	480.685	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (4)	--	8.000	--	--	--
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	155.053	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(155.053)	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	72.888	--	--	--

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2007	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	597.234	5.903.534	--	8.517	287.388
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	1.251.092	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	597.234	4.545.721	--	8.517	287.388
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (4)	--	1.357.813	--	--	--
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	135.389	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(135.389)	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	72.888	--	--	--

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2008	31.12.2007
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	86.352	590.354
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	127.739	590.353
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	266.594	177.106
	480.685	1.357.813
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (4)	8.000	--

Likidite riski

Grup'un fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Grup, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Grup, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2008	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	Defter Değeri	Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	7.977.051	7.977.051	7.977.051	--	--
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.934.824	1.934.824	21.450	1.913.374	
Diğer Ticari Borçlar	2.393.562	2.393.562	2.314.093	79.469	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.370.383	1.370.383	--	1.370.383	
Diğer Borçlar	290.791	290.791	281.495	9.296	
Toplam	13.966.611	13.966.611	10.594.089	3.372.522	

31.12.2007	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	Defter Değeri	Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	5.339.502	5.339.502	5.339.502	--	--
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	949.755	949.755	949.755	--	--
Diğer Ticari Borçlar	10.880.337	10.880.337	6.393.715	4.486.622	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22.416.760	22.416.760	16.995	22.399.765	
Diğer Borçlar	4.293.823	4.293.823	2.662.238	1.631.585	
Toplam	43.880.177	43.880.177	15.362.205	28.517.972	

Döviz kuru riski

Grup işlemlerini TL üzerinden yapmakta, önemli bir döviz varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu sebeple Grup döviz kuru riski taşımamaktadır.

Faiz oranı riski

Grup, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Faiz riski duyarlılık analizi

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri	
	kar/zarara yansıtılan varlıklar	
	900.000	--
Finansal yükümlülükler	7.375	95.502
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	7.969.676	5.244.000



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2008 tarihindeki TL cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 90.839 TL (31 Aralık 2007 - 29.872 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların toplamı, toplam öz sermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

	31.12.2008	31.12.2007
Finansal borçlar	7.977.051	5.339.502
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar	52.504.908	24.144.184
Borç/özkaynaklar oranı	0,15	0,22

39 FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	31 Aralık 2008		31 Aralık 2007	
		Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.481.934	1.481.934	869.095	869.095
Diğer ticari alacaklar	10	5.534.182	5.534.182	5.903.534	5.903.534
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	1.973.310	1.973.310	597.234	597.234
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	3.148.992	3.148.992	--	--
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	502.554	502.554	8.517	8.517
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	26	--	--	--	--
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	715	715	842	842
Uzun vadeli finansal yatırımlar	7	92.696	92.696	1.093.033	1.093.033
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(7.977.051)	(7.977.051)	(5.339.502)	(5.339.502)
Ticari borçlar	10	(2.393.562)	(2.393.562)	(11.807.391)	(11.807.391)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(1.934.124)	(1.934.124)	(949.755)	(949.755)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(1.370.383)	(1.370.383)	(22.416.760)	(22.416.760)
Kısa vadeli diğer borçlar (**)	11	(57.691)	(57.691)	--	--
		(998.428)	(998.428)	(32.041.153)	(32.041.153)

(*) Verilen avanslar, devreden KDV, diğer KDV, gelecek aylara ait giderler ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer cari/dönen varlıklar içerisinde dahil edilmemiştir.

(**) Alınan avanslar, ödenecek vergi ve fonlar, ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, finansal araç sayılmadıklarından diğer kısa vadeli borçlar notuna dahil edilmemiştir.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

39 FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2008 tarihi itibarıyla,

- Şirket, Yönetim Kurulu'nun 27 Kasım 2008 tarihli toplantısında alınan karara istinaden unvanının "Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş." olarak değiştirilmesi için SPK'ya başvurmuş olup SPK'nın 2009/5 sayılı haftalık bülteninde yayımlanan duyuru ile Şirket Esas Sözleşmesinin unvan ile ilgili maddesinin tadili için uygun görüş verilmiştir.

- Şirket'in iştiraki olan Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (Metro Maden), kira sözleşmesi yaptığı Antalya Akseki boksit ve Mersin Anamur Çaltıbüğü barit-kuvarsit sahaları ile satın aldığı Mersin Anamur Gülnar demir ve Mersin Anamur Kılıç Köyü kalsit sahaları olmak üzere toplam dört maden sahasında faaliyette bulunmak üzere 2009 yılı başından itibaren girişimlere başlamıştır.

- Şirket, Gevaş Gürpınar Karayolu Üzeri Van adresinde bulunan fabrika binası ve müstemilatının işletme hakkını, mali yılsonlarında tahsil edilmek üzere, vergi öncesi dönem karının % 20'si olarak belirlenen bedelle, iştiraki olan Van-Bes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye vermiş olup, sözleşmenin süresi üç yıl, başlangıç tarihi ise 1 Ocak 2009'dur. Sözleşme süresinin bitiminden bir ay önce taraflar sözleşmenin yenilenmeyeceği hususunda karşı tarafa bir ihtar göndermedikleri takdirde sözleşme kendiliğinden bir yıl uzayacaktır.

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 12 Ocak 2009 tarihli toplantısında, Şirket'in çıkarılmış sermayesi yapılan son sermaye artırımını kayıtlı sermaye tavanına ulaştığından, kayıtlı sermaye tavanının 40.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye çıkarılması yönünde Ana Sözleşme değişikliği için SPK ve diğer mercilere başvuruların yapılmasına karar verilmiştir.

- Şirket'in 8.400.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 40.000.000 TL'ye yükseltilmesiyle ilgili olarak sermaye artırım işlemlerinin tamamlanması nedeniyle SPK'dan alınan tamamlama belgesi 16 Ocak 2009 tarihinde İstanbul Ticaret Memurluğunca tescil edilmiştir.

- Şirket Yönetim Kurulu 12 Şubat 2009 tarihli toplantısında, Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.'nin (Metro Organizasyon) 5.000.000 TL'lik ödenmiş sermayesinin % 99,38'ini temsil eden 4.969.000 TL nominal değerli hisse senedinin satın alınmasına, satın alınacak hisse tutarının Galip Öztürk'ün satışa konu şirket sermayesinde sahip olduğu 4.969.000 TL nominal değerli ve şirket sermayesinin % 99,38'ini temsil eden paylar olarak belirlenmesine, Metro Organizasyon'un değerinin tespitine yönelik olarak iki ayrı bağımsız yetkili kuruluş tarafından yapılan çalışmalarda ulaşılan, 81.900.626 ABD Doları ve 83.190.368 ABD Doları tutarındaki toplam şirket değerleri dikkate alınmak suretiyle hesaplanan ortalama 82.545.497 ABD Doları esas alınarak ve bu değer üzerinden % 15 oranında iskonto yapılarak bulunan tutarın karar tarihindeki kurdan karşılığı olan 115.610.114 TL'nin 4.969.000 TL'lik nominal değerli pay bedelinin karşılığı olarak belirlenmesine, Şirket'in mevcut faaliyet gelirleri ve öz sermayesi dikkate alınarak, satın alma bedelinin tutarı ve zamanının Yönetim Kurulunca ayrıca belirlenecek sermaye artırım ile karşılanmasına karar vermiştir. Yine aynı karar ile hisse devir ve ödeme tarihleri arasında oluşacak zaman ile ilgili olarak Galip Öztürk'e herhangi bir faiz ve kur farkı ödenmeyeceği hususunun yapılacak hisse devir sözleşmesinde ayrıca belirtilmesine karar verilmiştir.

- Şirket Yönetim Kurulu 5 Mart 2009 tarihli toplantısında sermayelerine sırasıyla % 96 ve % 99 oranlarında iştirak edilmiş olan Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. (Metro Turizm) ve Metro Yağlı Turistik Tesis İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. Ltd.Şti.'nin (Metro Yağlı) faaliyet konularının benzerlik taşıması nedeniyle tek şirket çatısı altında birleştirilmeleri amacıyla dönüşüm birleşme ve gerekli diğer hukuki çalışmaların yaptırılmasına, çalışma sonuçlarının değerlendirilerek, dönüşüm ve birleşme takviminin belirlenmesine karar vermiştir. Birleşme işlemlerinin ilk aşaması olarak limited şirket statüsünde bulunan Metro Yağlı'nın anonim şirkete dönüşmesini teminen Şirket payları değişmeksizin diğer ortaklarca sembolik pay devri yapılarak ortak sayısının beşe yükseltilmesi sağlanmıştır. Anılan devir işlemlerini müteakip Metro Yağlı Yönetim Kurulu 26 Mart 2009 tarihli nevi değişikliğine ilişkin kararıyla bu şirketin 28 Şubat 2009 tarihi itibarıyla mali tablolar esas alınarak anonim şirkete dönüştürülmesine ve bu amaçla ilgili mahkemeye başvurularak şirket öz sermayesinin tespit ettirilmesine karar vermiştir.

- Şirket'in iştiraki olan Metro Maden, madencilik alanında faaliyet gösteren BYS Metal Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (BYS) ile sahip olduğu maden ruhsat haklarının tek tek veya tamamının devri veya anılan şirketin tamamının satın alınması hususlarında görüşme başlatmış, bu amaçla 22 Ocak 2009 tarihinde gizlilik anlaşması imzalanmıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde Metro Maden ile BYS arasında anlaşmaya varılarak taraflar arasında hisse devir sözleşmesi yapılmıştır. Taraflar arasında varılan anlaşmaya ile BYS'nin 100.000 TL'lik sermayesinin tamamını temsil eden hisselerin şirket hissedarlarından her biri 10 TL nominal bedelle sahip 10.000 adet ve 100.000 TL toplam bedele sahip A grubu nama yazılı hisse senetlerinin 2.500.000 TL bedelle devir alınmasına, söz konusu bedelin hisseleri oranında hissedarlara ödenmesine, söz konusu bedelin ödeme vadeleri hakkında taraflar arasında ek bir protokol yapılmasına, Metro Maden tarafından BYS için yetkili bir kuruluşa değerlendirme yaptırılmasına, yapılacak değerlendirme neticesinde BYS'nin değeri tarafların

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİP NOTLAR

VAN ET TİCARİ YATIRIMLAR GIDA SANAYİ TURİZM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2008 VE 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden, yabancı paralar Tam olarak gösterilmiştir.)

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

üzerinde anlaştıkları sözleşmeye esas bedelden % 10 oranında daha az olması halinde Metro Maden'in sözleşmeyi tek taraflı ve herhangi bir ihbar ve ihtara gerek olmaksızın feshetmesine karar verilmiştir. Can Uluslararası Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş.'ye yaptırılan 1 Nisan 2009 tarihli değerleme raporunda BYS firmasının yeni kurulmuş olması ve faaliyetinin olmaması nedeniyle 31 Mart 2009 tarihli mali tablolardan hareketle değer tespitinin anlamlı olmayacağı, ancak şirket değeri olarak kabul edilmemek üzere, şirketin asıl değerinin sahip olduğu haklar ve beş ruhsat sahası olması nedeniyle maden sahalarındaki rezervin dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Şirketin sahip olduğu ruhsat alanlarındaki görünür ekonomik rezervi 136.880.165 ABD Doları'dır. Anılan rapora istinaden, söz konusu maden işletme ve arama ruhsatlarına sahip BYS'nin sermaye paylarının % 78'ini temsil eden 78.000 TL nominal değerli paylar Metro Maden tarafından satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmış olup şirket sermayesinin % 22'sini temsil eden payların devrinin 10 Ağustos 2009 tarihinde ve satın alınan toplam 2.500.000 TL'lik pay bedellerine ilişkin ödemelerin vade farkı olmaksızın 1 yıl içerisinde aylık taksitler halinde gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır.

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2009'dan itibaren 2.260 TL olmuştur.

31.12.2007 tarihi itibarıyla,

- Sermaye artırım ve önemli ölçüde diğer menkul kıymet ihraçları :
Şirket 19 Kasım 2007 tarih ve 852 nolu kararı ile sermayenin 8.400.000. TL' den 40.000.000 TL'ye (tamamı bedelli) çıkarılmasına karar vermiştir. Sermaye artırım ile ilgili olarak SPK'ya 27.11.2007 tarih ve 365 sayılı (Evrak kayıt tarih ve no:30.11.2007 - 47073) yazı ile müracaat edilmiş henüz artırım için bir izin alınmamıştır.

- Şirket 3 Ocak 2008 tarihinde bağlı ortaklık konumundaki 100.000 TL sermayeli Metro İkrâm Pazarlama Ltd.Şti.'yi (% 95 Van Et) kurmuştur. 4 Mart 2008 tarihinde Sarniç Piraye Gıda Restoran Danışmanlık İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yapılan sözleşme gereğince 7 Mart 2008 tarihinde şirketin % 38 payı Kadir Funda Kayhan'a, %1'i Şaban Gök'e, % 1'i Mert Özergil'e devredilmiş, hisse devri sonrasında Van Et'in hissesi % 55 olmuştur.

- Şirket Yönetim Kurulunun 31 Mart 2008 tarih ve 878 nolu kararı ile 100.000 TL nominal değerde Çarşamba Elektrik Üretim A.Ş.'nin 20 hisseye isabet eden 20.000 TL nominal bedelli Galip Öztürk'e ait hisselerin ve aynı şekilde 5 hisseye tekabül eden 5.000 TL nominal değerde Murat Yanık'a ait olan hisselerin şirket tarafından devralınmasına karar vermiştir.

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2008'den itibaren 2.087,92 TL olmuştur.

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

Şirket tarafından 16 Kasım 2007 tarihinde 14.850.000 TL ve 1 Kasım 2007 tarihinde 7.750.000 TL bedelle hisseleri devir alınan Metro Yağlı Turistik İşletmeciliği ve Petrol Ürünleri Tic. Ltd.Şti. (Metro Yağlı) ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş. (Metro Turizm)'e ilişkin devir bedelleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan incelemeye istinaden ve 19 Ağustos 2008 tarih ve 903 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Metro Yağlı için 12.622.500 TL ve Metro Turizm için 6.587.500 TL olmak üzere yeniden belirlenmiştir. Bu doğrultuda ortaya çıkan toplam fark tutarı olan 3.390.000 TL, ilişikteki mali tablolarda şerefiye tutarlarından indirim konusu yapılmış olup aynı tutar devir bedellerine ilişkin ortaklara borçlar hesabından düşülmüştür.

=====