

# **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylöl 2013 ara hesap dönemine ait özet  
finansal tablolar**

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem özet bilanço	1 - 2
Ara dönem özet gelir tablosu	3
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 36

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihi itibariyle**

**ara dönem özet bilanço**

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

		<b>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem</b>	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	<b>Dipnotlar</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>14.732.071</b>	14.419.247
Nakit ve nakit benzerleri	3	<b>10.650.974</b>	13.841.084
Ticari alacaklar		<b>3.885.059</b>	323.617
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	<b>18.931</b>	24.025
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	<b>3.866.128</b>	299.592
Diğer alacaklar		<b>51.908</b>	56.768
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	<b>51.908</b>	56.768
Stoklar	5	<b>31.901</b>	152.856
Peşin ödenmiş giderler		<b>109.174</b>	42.384
Diğer dönen varlıklar		<b>3.055</b>	2.538
<b>Duran varlıklar</b>		<b>41.213.678</b>	42.407.953
Diğer alacaklar		<b>6.628</b>	6.628
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<b>6.628</b>	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	<b>25.518.650</b>	26.473.742
Maddi duran varlıklar	7	<b>15.666.775</b>	15.903.580
Maddi olmayan duran varlıklar	8	<b>21.167</b>	24.003
Peşin ödenmiş giderler		<b>458</b>	-
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>55.945.749</b>	56.827.200

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.****30 Eylül 2013 tarihi itibariyle****ara dönem özet bilanço**

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

		<b>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem</b>	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	<b>Dipnotlar</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>717.550</b>	1.367.736
Ticari borçlar		<b>199.759</b>	534.792
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	<b>99.147</b>	221.523
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	<b>100.612</b>	313.269
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		<b>40.989</b>	92.759
Diğer borçlar		<b>175.992</b>	211.867
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	<b>175.992</b>	211.867
Kısa vadeli karşılıklar		<b>300.810</b>	528.318
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		<b>71.778</b>	88.349
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	<b>229.032</b>	439.969
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.837.858</b>	4.569.733
Diğer borçlar		<b>4.271.820</b>	3.743.460
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	<b>4.271.820</b>	3.743.460
Ertelenmiş gelirler	9	<b>168.776</b>	147.022
Uzun vadeli karşılıklar		<b>397.262</b>	679.251
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	<b>355.898</b>	637.887
-Diğer uzun vadeli karşılıklar		<b>41.364</b>	41.364
<b>Özkaynaklar</b>			
		<b>50.390.341</b>	50.889.731
Ödenmiş sermaye	11	<b>5.515.536</b>	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	<b>56.769.483</b>	56.769.483
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		<b>(1.208.343)</b>	(361.797)
Geçmiş yıllar zararları		<b>(11.033.491)</b>	(14.547.033)
Net dönem karı / (zararı)		<b>347.156</b>	3.513.542
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>55.945.749</b>	56.827.200

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.****30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnotlar	Yeniden düzenlenmiş			
		1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Hasılat	12	5.224.343	1.252.410	9.913.264	4.464.241
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(3.138.740)	(665.444)	(4.792.464)	(1.762.186)
<b>Brüt kar</b>		<b>2.085.603</b>	<b>586.966</b>	5.120.800	2.702.055
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13,14	(200.840)	(12.771)	(590.951)	(307.300)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(2.263.233)	(553.604)	(2.488.476)	(970.411)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	530.684	216.442	570.641	95.377
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	15	(943.087)	(213.524)	(236.756)	(65.219)
<b>Esas faaliyet (zararı ) / karı</b>		<b>(790.873)</b>	<b>23.509</b>	2.375.258	1.454.502
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	20.078	298	88.687	-
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>(770.795)</b>	<b>23.807</b>	2.463.945	1.454.502
Finansman gelirleri	17	1.435.492	461.735	853.599	285.918
Finansman giderleri(-)	17	(317.541)	(47.551)	(452.623)	(111.218)
<b>Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar</b>		<b>347.156</b>	<b>437.991</b>	2.864.921	1.629.202
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
Dönem vergi gideri	17	-	-	-	-
<b>Dönem karı</b>		<b>347.156</b>	<b>437.991</b>	2.864.921	1.629.202
Hisse başına kar		0,00063	0,00079	0,00519	0,00295

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet kapsamlı gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Dönem karı(zararı)</b>	<b>347.156</b>	<b>437.991</b>	2.864.921	1.629.202
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç (kayıplar)	<b>(846.546)</b>	<b>(24.286)</b>	(202.905)	1.591
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>(499.390)</b>	<b>413.705</b>	2.662.016	1.630.793
<b>Toplam kapsamlı karın dağılımı:</b>				
Azınlık payları	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	<b>(499.390)</b>	<b>413.705</b>	2.662.016	1.630.793
Hisse başına kar / (Zarar)	<b>(0,00091)</b>	<b>0,00075</b>	0,00483	0,00296

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
öz kaynak değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp kazanç fonu	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
<b>31 Aralık 2011 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan</b>	11	5.515.536	56.769.483	-	(18.835.422)	4.146.970	47.596.567
Muhasebe Politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler – TMS 19		-	-	(141.419)	-	141.419	-
<b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş</b>	11	5.515.536	56.769.483	(141.419)	(18.835.422)	4.288.389	47.596.567
Transferler		-	-	-	4.288.389	(4.288.389)	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	(202.905)	-	-	(202.905)
Net dönem karı		-	-	-	-	2.864.921	2.864.921
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(202.905)	-	2.864.921	2.662.016
<b>30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler</b>	11	5.515.536	56.769.483	(344.324)	(14.547.033)	2.864.921	50.258.583
<b>31 Aralık 2012 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan</b>	11	5.515.536	56.769.483	-	(14.688.452)	3.293.164	50.889.731
Muhasebe Politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler – TMS 19 (Dipnot 10)		-	-	(361.797)	141.419	220.378	-
<b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş</b>	11	5.515.536	56.769.483	(361.797)	(14.547.033)	3.513.542	50.889.731
Transferler		-	-	-	3.513.542	(3.513.542)	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	(846.546)	-	-	(846.546)
Net dönem karı		-	-	-	-	347.156	347.156
Toplam kapsamlı gider		-	-	(846.546)	-	347.156	(499.390)
<b>30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler</b>	11	5.515.536	56.769.483	(1.208.343)	(11.033.491)	347.156	50.390.341

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.****30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait  
nakit akım tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş (yeniden düzenlenmiş)
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
<b>Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:</b>			
<b>Net dönem karı</b>		<b>347.156</b>	2.864.921
<b>Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları	6 ,7, 8,13	1.508.495	1.654.950
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	10	63.789	53.812
Şüpheli alacak karşılık giderleri	4	41.919	7.025
Faiz gider ve gelirleri (net)	15, 16	(536.848)	(538.925)
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı (net)	16	(20.078)	(88.687)
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri</b>		<b>1.404.433</b>	3.953.096
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:</b>			
Ticari alacaklardaki artış		(3.608.454)	(1.250.535)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		5.094	7.138
Stoklardaki azalış		120.955	6.963
Diğer dönen varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artış		(62.906)	(117.559)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(212.657)	336.041
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(122.376)	58.610
Diğer borçlar ve karşılıklardaki artış/(azalış)		234.961	(78.084)
Ödenen kıdem tazminatları	10	(1.192.324)	(200.701)
<b>Esas faaliyetlerde (kullanılan)/ elde edilen net nakit akımları:</b>		<b>(3.433.274)</b>	2.714.969
<b>Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:</b>			
Elde edilen faiz		509.051	524.038
Maddi duran varlık alımları ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	6,7	(386.904)	(655.851)
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		93.220	205.259
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akımları:</b>		<b>215.367</b>	73.446
<b>Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:</b>			
Ödenen banka komisyon giderleri	17	(3.027)	(5.117)
<b>Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:</b>		<b>(3.027)</b>	(5.117)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(3.220.934)	2.783.298
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi</b>		<b>3</b>	<b>13.841.084</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi</b>		<b>3</b>	<b>10.620.150</b>
			11.619.054

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

### **30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

#### **1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. ("Mares" ya da "Şirket") 1986 yılında kurulmuş olup, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir. Şirket'in fiili faaliyet konusu, Marmaris'te ve Antalya'da turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmaktır. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik göstermektedir.

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2012 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi ise 420'dir (31 Aralık 2012 - 420). Marmaris'teki otel Şirket tarafından, 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile 15 Ocak 2008 tarihinden başlamak üzere 5 yıllığına kiraya verilmiş olup taraflarca imzalanan 24 Kasım 2011'deki ek protokol ile aynı mali hükümler çerçevesinde 3 yıl daha uzatılmıştır (Dipnot 6). Antalya'daki otel ise Divan Talya markası altında hizmet sunmaktadır. Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Dipnot 7' de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki otelin faaliyetleri 2 Nisan 2013 tarihinde alınan karar ile 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla geçici süre için durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Eylül 2013 döneminde 46 kişidir (1 Ocak-30 Eylül 2012- 84). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 12 kişidir. (31 Aralık 2012- 75)

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.  
Fevzi Çakmak Cad. No:30, 07100  
Antalya / Türkiye

#### **2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

##### **2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30 Ekim 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Dr. M.Faik Öztunç - Yönetim Kurulu Üyesi ve Ercan Mekik - Muhasebe Müdürü tarafından imzalanmıştır.

#### **İşletmenin sürekliliği**

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

- (i) Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihine ait daha önce yayımlanan finansal tablolarında; amortisman ve itfa payı giderleri, enerji giderleri ve ecri misil giderlerinin sınıflamasında cari yıl ile uyumlu olması amacıyla yeniden düzenleme yapılmıştır. Bu sınıflamaların finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıda özetlenmiştir.
- genel yönetim giderleri hesabı içerisinde gösterilen 1.572.408 TL tutarındaki amortisman gideri satışların maliyeti hesabında,
  - genel yönetim giderleri hesabı içerisinde gösterilen 685.386 TL tutarındaki enerji gideri satışların maliyeti hesabında,
  - genel yönetim giderleri hesabı içerisinde gösterilen 246.324 TL kira ve ecri misil giderleri satışların maliyeti hesabında,
  - genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 202.905 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- (ii) TMS 19- Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç / kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 1 Ocak 2012 tarihli bilançoda 141.419 TL tutarındaki aktüeryal kayıp tutarını geçmiş yıl kar zararlarından özkaynak altındaki aktüeryal kazanç / kayıp fonu hesabına sınıflamıştır. 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla sınıflanan aktüeryal kayıp tutarı 220.378 TL' dir. 1 Ocak 2011 tarihinden önceki dönemlere ilişkin aktüeryal kayıp / kazanç tutarlarını tespit etmek mümkün olmadığından ötürü, bu tarihten önceki döneme isabet eden aktüeryal kayıp / kazanç tutarları fon hesabına sınıflanmamıştır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Yukarıdaki sınıflamalara ve düzeltmeye ek olarak, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilanço, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 42.384 TL peşin ödenmiş giderler bilançoda ayrı bir hesap olarak,
- diğer borç karşılıkları hesabında gösterilen 88.349 TL tutarındaki izin karşılığı çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabında ayrı olarak,
- diğer borçlar hesabında gösterilen 92.759 TL tutarındaki personele ilişkin borçlar çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabında gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihli gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- finansman gideri hesabı içerisinde gösterilen 236.707 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında,
- finansman geliri hesabı içerisinde gösterilen 461.878 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.
- diğer faaliyet geliri, gideri içerisinde duran 88.687 TL tutarındaki sabit kıymet karı, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı içerisinde gösterilmiştir.

### **2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar bu standartların ve yorumların Şirket' in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.**

### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket' inara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket' in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak düzeltilmiştir.

#### **TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket' in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 10 Finansal Tablolar**

TFRS 10 - TMS 27 ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Şirket ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

#### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standardın Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceği açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)**

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirme karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TFRS'deki iyileştirmeler**

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:**

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

#### **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:**

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

#### **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:**

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

#### **TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:**

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

#### **UFRS 10 Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler**

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **KGK tarafından yayınlanan ilke kararları**

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

#### **2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi**

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

#### **2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi**

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi**

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi**

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



## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit	-	2.981
Bankalar	10.650.974	13.838.103
- TL vadesiz mevduat	9.550	13.027
- Yabancı para vadesiz mevduat	12.285	8.298
- Yabancı para vadeli mevduat	4.702.611	4.033.594
- TL vadeli mevduat	5.926.528	9.783.184
	10.650.974	13.841.084

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Nakit ve nakit benzeri değerler	10.650.974	11.634.077
Eksi : Faiz tahakkukları	(30.824)	(15.023)
Nakit ve nakit benzeri değerler	10.620.150	11.619.054

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 216.926 TL tutarında % 6,75 faizli 01 Ekim 2013 vadeli, 4.205.750 TL tutarında % 9,80 faizli 22 Ekim 2013 vadeli , 501.879 TL tutarında % 9,80 faizli 22 Ekim 2013 vadeli , 1.001.973 TL tutarında % 9,00 faizli 22 Ekim 2013 vadeli , 2.311.774 USD tutarında % 3,00 faizli 04 Ekim 2013 vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012 - 656.867 TL tutarında %10,6 faizli, 2 Ocak 2012 vadeli, 3.756.344 TL tutarında %12,35 faizli 11 Ocak 2012 vadeli, 1.202.959 TL tutarında %10 faiz oranlı 6 Ocak 2012 vadeli ve 1.642.863 USD tutarında %4,9 faizli 20 Ocak 2012 vadeli olmak üzere toplam 4 adet vadeli mevduatı bulunmaktadır).

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Ticari alacaklar:</b>		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.866.128	299.592
Şüpheli ticari alacaklar	744.020	705.061
	<b>4.610.148</b>	<b>1.004.653</b>
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(744.020)	(705.061)
<b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net)</b>	<b>3.866.128</b>	<b>299.592</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 20)	18.931	24.025
<b>Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)</b>	<b>3.885.059</b>	<b>323.617</b>

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	705.061	708.166
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 14, 15)	41.919	7.025
Tahsilatlar (-) (Dipnot 16)	(2.960)	(17.698)
<b>30 Eylül itibariyle</b>	<b>744.020</b>	<b>697.493</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 19.870 TL'dir (31 Aralık 2012 - 50.389 TL). Şirket'in, vadesi geçmiş alacaklarından 30 Eylül 2013 'den sonraki dönemde herhangi bir tahsilatı olmamıştır. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle vadesi geçmiş alacakları için elinde teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	398	45.080
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	5.953	2.364
Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş	13.519	2.945
	<b>19.870</b>	<b>50.389</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Ticari borçlar:</b>		
Diğer ticari borçlar	100.612	313.269
	<b>100.612</b>	<b>313.269</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 19)	99.147	221.523
<b>Toplam kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>199.759</b>	<b>534.792</b>

### 5. Stoklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari mallar	5.745	115.634
Yakıt stokları	26.156	37.222
	<b>31.901</b>	<b>152.856</b>

### 6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet	101.269.726	120.033	-	101.389.759
Birikmiş amortisman	(74.795.984)	(1.075.125)	-	(75.871.109)
<b>Net defter değeri</b>	<b>26.473.742</b>			<b>25.518.650</b>
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet	101.343.800	-	(79.041)	101.264.759
Birikmiş amortisman	(73.414.296)	(1.098.667)	79.041	(74.433.922)
<b>Net defter değeri</b>	<b>27.929.504</b>			<b>26.830.837</b>

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Divan Mares/Marmaris otelini (Dipnot 1) "Mares" ismi altında otel olarak işletilmek üzere 15 Ocak 2008 tarihinden itibaren 5 yıl süre ile Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye kiraya vermiş olup; bu tarihten itibaren ilgili söz konusu oteli yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip etmeye başlamıştır. Şirket, süregelen mevcut sözleşmedeki aynı mali hükümler çerçevesinde taraflarca 24 Kasım 2011 tarihinde imzalanan ek protokol ile sözleşme süresi 3 yıl daha uzatılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 59.239.822 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2012 - 50.616.414 TL).

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Şirket, yıl içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 3.438.311 TL (30 Eylül 2012 - 3.168.521 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir.

### 7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2013
<b>Maliyet</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makine ve teçhizat	17.421.189	-	-	-	17.421.189
Motorlu araçlar	220.354	-	-	-	220.354
Döşeme ve demirbaşlar	13.605.871	11.280	(285.784)	-	13.331.367
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Verilen avanslar	-	28.000	-	(28.000)	-
Yapılmakta olan yatırımlar	2.192.757	227.591	-	28.000	2.448.348
	<b>80.814.890</b>	<b>266.871</b>	<b>(285.784)</b>	<b>-</b>	<b>80.795.977</b>
	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2013
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(276.488)	(16.322)	-	-	(292.810)
Binalar	(33.806.610)	(318.577)	-	-	(34.125.187)
Makine ve teçhizat	(17.284.337)	(17.874)	-	-	(17.302.211)
Motorlu araçlar	(220.354)	-	-	-	(220.354)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.069.073)	(77.761)	212.642	-	(12.934.192)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	<b>(64.911.310)</b>	<b>(430.534)</b>	<b>212.642</b>	<b>-</b>	<b>(65.129.202)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>15.903.580</b>				<b>15.666.775</b>
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
<b>Maliyet</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makine ve teçhizat	17.421.189	-	-	-	17.421.189
Motorlu araçlar	241.891	-	-	-	241.891
Döşeme ve demirbaşlar	14.307.514	6.447	(708.090)	-	13.605.871
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Verilen avanslar	105.933	102.665	(105.932)	-	102.666
Yapılmakta olan yatırımlar	1.393.618	546.739	-	-	1.940.357
	<b>80.844.864</b>	<b>655.851</b>	<b>(814.022)</b>	<b>-</b>	<b>80.686.693</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 7. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(254.725)	(16.322)	-	-	(271.047)
Binalar	(33.382.168)	(318.217)	-	-	(33.700.385)
Makine ve teçhizat	(17.146.482)	(113.294)	-	-	(17.260.276)
Motorlu araçlar	(224.188)	(1.950)	-	-	(226.138)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.641.204)	(95.919)	697.450	-	(13.039.673)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(64.903.215)	(546.202)	697.450	-	(64.751.967)
<b>Net defter değeri</b>	<b>15.941.649</b>				<b>15.934.726</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.664.863 TL'dir (31 Aralık 2012 - 63.781.216 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2012: 45.000 TL) tutarındadır

Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır

Şirket'in, Antalya'da bulunan Talya Oteli'nin yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına yönelik ön incelemeler ve hukuki açıdan yapılması gereken işlemlere dair resmi makamlar ile görüşmeleri devam etmektedir. Ancak söz konusu görüşmelerin uzaması nedeniyle, Şirket 2 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile Talya Oteli'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu yeniden yapım için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine kapatılmasına karar vermiştir. Geline aşamada Divan Antalya Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup, bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Oteli tarafından herhangi bir rezervasyon kabul edilmemiştir. Yukarıda bahsedilen yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki süreç devam etmekte olup karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra Şirket inşaat faaliyetlerine başlayacaktır.

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup renovasyon imkanlarına yönelik hukuki sürecin devam etmesi ve renovasyon kapsamındaki inşaat faaliyetlerine henüz başlanmamış olmasından ötürü maddi duran varlıkları için 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla herhangi bir karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	30 Eylül 2013
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(613.250)	(2.836)	(616.086)
<b>Net defter değeri</b>	<b>24.003</b>		<b>21.167</b>

  

	1 Ocak 2012	İlaveler	30 Eylül 2012
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(602.223)	(10.081)	(612.304)
<b>Net defter değeri</b>	<b>35.030</b>		<b>24.949</b>

Cari yıl itfa payları gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

### 9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler

#### a) Diğer alacaklar - kısa vadeli :

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dava alacakları	47.640	47.640
Diğer	4.268	9.128
	<b>51.908</b>	<b>56.768</b>

#### b) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	66.210	92.846
Alınan avans, depozito ve teminatlar	81.730	40.671
Gelecek aylara ait gelirler	26.468	68.758
Diğer	1.584	9.592
	<b>175.992</b>	<b>211.867</b>

#### c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alınan depozito ve teminatlar (*)	4.271.820	3.743.460
	<b>4.271.820</b>	<b>3.743.460</b>

Alınan uzun vadeli depozito ve teminatlar, Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. tarafından, Divan Mares/Marmaris otelinin depozito bedeli olarak Şirket'e ödenen 2.100.000 ABD Doları tutarındaki depozitoyu içermektedir.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler (devamı)

#### d) Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait gelirler	168.776	147.022
	<b>168.776</b>	<b>147.022</b>

Gelecek yıllara ait gelirler çoğunlukla Şirket'in devre mülk satışları ile ilgili olarak müşterilerden tahsil etmiş olduğu tutarlara ilişkindir.

#### e) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ecrimisil ve kira karşılığı	156.151	249.527
Emlak Vergisi Karşılığı	72.212	-
Ceza karşılığı	-	190.000
Diğer	669	442
Borç karşılıkları	<b>229.032</b>	<b>439.969</b>

Ecrimisil ve kira için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	249.527	153.848
Ödenen	-398.346	-13.505
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	304.970	246.324
<b>30 Eylül itibariyle</b>	<b>156.151</b>	<b>386.667</b>

### 10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	355.898	637.887
	<b>355.898</b>	<b>637.887</b>

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülüklerin dışında, Şirket'te çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2013 itibariyle 3.254,44 TL (31 Aralık 2012 – 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Net iskonto oranı (%)	3,86	3,86
Tahmini emeklilik olasılığı (%)	90	90

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

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	637.887	538.123
Dönem içerisindeki artış	910.335	256.717
Ödemeler (*)	(1.192.324)	(200.701)
<b>30 Eylül itibariyle</b>	<b>355.898</b>	<b>594.139</b>

(\*) Şirket yönetimi 2 Nisan 2013 tarihinde almış olduğu karar ile otelin faaliyetlerinin 13 Mayıs 2013 tarihi itibariyle durdurulmasına karar vermiş ve 63 çalışanın iş akidlerine son vermiştir. Şirket, iş akitlerine son verdiği çalışanlarına tüm haklarını ödemiştir.



## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 11. Özkaynaklar

#### Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36,81	2.030.326	36,81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29,55	1.629.875	29,55
Halka açık kısım	1.639.875	29,73	1.639.875	29,73
Koç ailesi üyeleri	215.460	3,91	215.460	3,91
	<b>5.515.536</b>	<b>100,00</b>	5.515.536	100,00
Sermaye düzeltme farkları	<b>56.769.483</b>		56.769.483	
	<b>62.285.019</b>		62.285.019	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hisseden oluşmaktadır.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Yurtiçi satışlar	5.224.343	1.252.410	9.913.264	4.464.241
<b>Satış gelirleri (net)</b>	<b>5.224.343</b>	<b>1.252.410</b>	<b>9.913.264</b>	<b>4.464.241</b>
Satışların maliyeti (-)	(3.138.740)	(665.444)	(4.792.464)	(1.762.186)
<b>Brüt kar</b>	<b>2.085.603</b>	<b>586.966</b>	<b>5.120.800</b>	<b>2.702.055</b>

### 13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Personel giderleri	1.839.272	242.379	2.371.657	848.261
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.508.495	500.159	1.654.950	543.088
Enerji giderleri	431.972	22.136	806.336	325.223
Danışmanlık giderleri	311.485	92.155	611.316	307.363
Ecrimisil ve kira giderleri	304.970	134.570	246.324	82.339
Vergi, resim ve harçlar	256.087	87.874	234.529	85.459
Yiyecek, içecek, malzeme maliyetleri	244.072	692	717.039	322.479
Sigorta giderleri	196.703	66.372	174.873	58.359
Temizlik giderleri	62.769	55	204.955	99.412
Satış komisyonları	49.944	946	266.602	177.067
Reklam gideri	41.667	8.279	51.600	15.569
Tamir, bakım ve onarım giderleri	30.628	5.189	70.480	20.207
Diğer	324.749	71.013	461.230	155.071
<b>Toplam giderler</b>	<b>5.602.813</b>	<b>1.231.819</b>	<b>7.871.891</b>	<b>3.039.897</b>

### 14. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Personel giderleri	64.446	119.018
Satış komisyonları	49.944	266.602
Reklam giderleri	41.667	51.600
Danışmanlık giderleri	25.554	100.082
Diğer	19.229	53.649
	<b>200.840</b>	<b>590.951</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 14. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri (devamı)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<b>Genel yönetim giderleri:</b>		
Personel giderleri	1.069.292	888.569
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	285.931	511.234
Vergi, resim ve harçlar	256.087	234.529
Sigorta giderleri	196.703	174.873
Enerji giderleri	64.796	120.950
Bilgi teknolojileri giderleri	78.664	116.162
Amortisman ve itfa payı giderleri	64.916	82.543
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 4)	41.919	7.025
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	20.908	21.771
Diğer	184.017	330.820
	<b>2.263.233</b>	<b>2.488.476</b>

### 15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	358.462	157.545	461.878	93.882
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	85.530	-	79.181	-
Geçmiş dönemlerde fazla tahsil edilen elektrik bedellerinin iadesi	33.061	33.061	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	2.960	-	-	-
Ciro primi	307	-	1.494	1.494
Diğer	50.364	25.836	28.087	1
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>530.684</b>	<b>216.442</b>	<b>570.641</b>	<b>95.377</b>
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(605.148)	(211.486)	(236.707)	(65.180)
Kapamaya ilişkin giderler (*)	(311.135)	-	-	-
Diğer giderler	(26.804)	(2.038)	(49)	(39)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(943.087)</b>	<b>(213.524)</b>	<b>(236.756)</b>	<b>(65.219)</b>

(\*) Dipnot 7'de detayı açıklandığı üzere Şirket, faaliyetlerini geçici olarak durdurma kararı almadan önce imzalamış olduğu bir sözleşmeye istinaden sözleşme hükümlerini yerine getirmek için katlanılan maliyetleri ifade etmektedir.

### 16. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Sabit kıymet satış karı/(net)	20.078	298	88.687	-
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>20.078</b>	<b>298</b>	<b>88.687</b>	<b>-</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 17. Finansman geliri / giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kur farkı gelirleri, net	895.237	300.274	309.462	83.696
Faiz gelirleri	539.875	161.461	544.042	202.127
Diğer gelirler	380	-	95	95
<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1.435.492</b>	<b>461.735</b>	<b>853.599</b>	<b>285.918</b>

  

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kur farkı giderleri, net	(314.514)	(47.243)	(447.506)	(109.881)
Finansman giderleri	(3.027)	(308)	(5.117)	(1.337)
<b>Finansman giderleri</b>	<b>(317.541)</b>	<b>(47.551)</b>	<b>(452.623)</b>	<b>(111.218)</b>

### 18. Vergiler

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 %20'dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu 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 (temettü) 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 (2012 - %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci 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.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **18. Vergiler (devamı)**

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.

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 finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının TÜİK TEFE artış oranının %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının TÜİK TEFE artış oranının %10'u aşması gerekmektedir. 31 Aralık 2004 tarihinden itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

### **Yatırım İndirimi İstisnası**

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'nda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını web sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesinin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği 6.340.815 TL tutarında teşvik belgeli (Stopajlı) , 1.117.645 TL tutarında da teşvik belgesiz (Stopajsız) olmak üzere toplam 7.458.460 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

### **Ertelenen vergiler**

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 18. Vergiler (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin SPK finansal raporlama standartlarına göre düzeltilmiş değerler ile vergiye esas değerler arasındaki farklar	(25.228.667)	(25.737.055)	5.045.733	5.147.411
Kullanılmamış mali zararlar	(2.367.906)	(2.367.906)	473.581	473.581
Yatırım indirimi istisnası	(7.458.460)	(7.400.420)	1.491.692	1.480.084
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(355.898)	(637.887)	71.180	127.577
Diğer - net	(165.108)	(132.319)	33.022	26.465
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>(35.576.039)</b>	<b>(36.275.587)</b>	<b>7.115.208</b>	<b>7.255.118</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları için ayrılan karşılık</b>			<b>(7.115.208)</b>	<b>(7.255.118)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüğü</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan ve matrah olduğu zaman vergiden indirilebilecek mali yıl zararlarının detayı ve bu zararların itfa tarihleri aşağıda sunulmuştur:

Sona erme yılları	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
2013	2.367.906	2.367.906
	<b>2.367.906</b>	<b>2.367.906</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 19. İlişkili taraf açıklamaları

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

#### i) ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<b>Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadesiz mevduatlar	<b>21.723</b>	18.007
	<b>21.723</b>	18.007
<b>İlişkili taraflardan alacaklar:</b>		
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1)	<b>14.203</b>	-
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	<b>4.331</b>	11.955
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	-	10.962
Diğer	<b>397</b>	1.058
	<b>18.931</b>	24.025
<b>İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli:</b>		
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	<b>76.700</b>	-
Eltek Elektrik Enerji İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (2)	<b>7.776</b>	52.022
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("KoçSistem") (1)	<b>5.884</b>	9.144
Otokoç Otomotiv A.Ş.("Otokoç") (1)	<b>4.234</b>	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	<b>818</b>	3.674
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1)(*)	-	143.756
Düzyay Pazarlama A.Ş. ("Düzyay") (1)	-	2.419
Diğer	<b>3.735</b>	10.508
	<b>99.147</b>	221.523

- (1) Ana ortaklık Koç Holding A.Ş (Koç Holding) tarafından kontrol edilen şirketler  
(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklığı

- (\*) Palmira Turizm Ticaret A.Ş.'nin ticaret ünvanı 28 Şubat 2012 tarihinde Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Hizmet satışları:</b>				
Setur ( 1 )	80.610	-	186.620	67.511
Divan ( 1 ) (*)	21.595	-	16.693	4.475
Arçelik ( 1 )	2.712	-	2.542	-
Düzey ( 1 )	459	-	-	-
Diğer	16.396	3.777	22.602	9.541
	<b>121.772</b>	<b>3.777</b>	<b>228.457</b>	<b>81.527</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Sabit kıymet satışları:</b>				
Divan ( 1 ) (*)	88.162	4.612	76.900	-
	<b>88.162</b>	<b>4.612</b>	<b>76.900</b>	<b>-</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Ürün ve hizmet alımları:</b>				
Eltek Elektrik ( 1 )	227.143	20.135	513.990	244.505
Divan ( 1 ) (*) (**)	168.048	699	411.943	153.547
Aygaz ( 1 )	161.589	-	226.465	41.366
Koç Holding	150.000	65.000	162.500	57.500
Ram Sigorta ( 1 ) (**)	86.258	-	79.322	-
Koç Sistem ( 1 )	35.389	9.112	48.098	15.672
Setur ( 1 )	23.404	2.664	42.995	15.359
Zer A.Ş. ( 1 )	10.514	1.886	12.163	3.795
Düzey ( 1 )	5.949	-	20.283	10.535
Diğer	39.423	7.151	49.006	14.244
	<b>907.717</b>	<b>106.647</b>	<b>1.566.765</b>	<b>556.523</b>

(1) Ana Ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler

(\*) Palmira Turizm Ticaret A.Ş.'nin ticaret ünvanı 28 Şubat 2012 tarihinde Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

(\*\*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Divan'dan alımlar 50.127 TL tutarında ürün alımları (30 Eylül 2012 - 144.652 TL) ve 117.921 TL hizmet alımlarını içermektedir. (30 Eylül 2012 - 267.291 TL hizmet alımı)

(\*\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.



## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### iii) 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ana dönemlerde ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Faiz gelirleri:</b>				
Yapı Kredi (2)	-	-	-	-
			-	-

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Finansman giderleri:</b>				
Yapı Kredi (2)	2.275	53	3.341	740
	2.275	53	3.341	740

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Komisyon giderleri:</b>				
Yapı Kredi (2)	2.008	-	3.819	1.847
	2.008	-	3.819	1.847

(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları

#### iv) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yöneticilerini Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Maaş ve diğer faydalar	148.771	50.786	174.180	47.523
	148.771	50.786	174.180	47.523

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 20. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

#### Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>A.</b> Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	<b>48.715</b>	238.715
<b>B.</b> Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>C.</b> Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>48.715</b>	238.715

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0,10'dur (31 Aralık 2012 - %0,47).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri Şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları	<b>3.715</b>	193.715
Verilen ipotekler	<b>45.000</b>	45.000
	<b>48.715</b>	238.715

- b) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Teminat senetleri	<b>98.028</b>	175.521
Teminat çekleri	-	26.739
Banka teminat mektupları	<b>80.000</b>	80.000
	<b>178.028</b>	282.260

Alınan garantiler genel itibariyle, Şirket'in yapılmakta olan yatırımları ile ilgili olarak iş yaptırılan firmalardan , mevcut kiracılarından ve hizmet taşeron firmalarından alınan teminatlardan oluşmaktadır.

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### **20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

#### **Kredi riski**

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı turizm acentalarından olan alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, acentalar üzerinde bir kontrol sistemi kurmuş olup acentalarla olan işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Acentelere açılan kredi limitleri, yönetim tarafından onaylanmakta ve tahsilat performansları güncel olarak takip edilmektedir (Dipnot 4).

Şirket, kredi prosedürüne uygun olarak kurumsal şirket ve seyahat acentalarına kredi hakkı tanımakta olup şahıslara sadece peşin satış yapmaktadır. Kredilendirmede şirket ve seyahat acentasının mali tabloları ve verdiği referanslar dikkate alınmaktadır. Tanınan vade süresi ortalama 30 gündür. Kredi limiti ödeme performansına göre farklılık gösterebilmektedir. Kredili müşteriler listesi güncel olarak yaşlandırma raporları ile kontrol edilmekte, risk görülen müşteriler için tedbirler alınmaktadır. Bu tedbirler, risk görülen müşterilerin limitinin düşürülmesi, mevcut limitin dondurulması veya kredi hakkının tamamen kaldırılması şeklinde uygulanmaktadır.

Şirket, kredili satışlarını minimize etmeyi hedeflemekle birlikte mevcut pazar ve bölge koşulları kredili satışların toplam satışlar içindeki payının % 42,84 olarak gerçekleşmesine sebep olmuştur. Buna karşılık vadesi geçmiş alacakların toplam alacaklar içindeki payı sadece %0,51'dir.

#### **Likidite riski**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

#### **Döviz kuru riski**

Şirket, yurt dışındaki turizm acenteleri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Şirket yönetimi tarafından yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yükümlülüklerinden ötürü ortaya çıkan kur riskinin belirli bir kısmını, ilgili yabancı para biriminde varlıklar ile yönetmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar	8.430.566	4.057.076
Yükümlülükler	(4.289.577)	(3.776.061)
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>4.140.989</b>	<b>281.015</b>

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
<b>Varlıklar:</b>								
Ticari alacaklar	3.715.670	1.825.857	550	-	16.727	1.820	5.611	100
Nakit ve nakit benzeri değerler	4.714.896	2.312.318	4.067	-	4.040.349	2.262.260	3.250	0
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>8.430.566</b>	<b>4.138.175</b>	<b>4.617</b>	<b>-</b>	<b>4.057.076</b>	<b>2.264.080</b>	<b>8.861</b>	<b>100</b>
<b>Yükümlülükler:</b>								
Ticari borçlar	(17.757)	(1.672)	(5.223)	-	(32.601)	-	(13.863)	-
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>(17.757)</b>	<b>(1.672)</b>	<b>(5.223)</b>	<b>-</b>	<b>(32.601)</b>	<b>-</b>	<b>(13.863)</b>	<b>-</b>
Diğer borçlar	(4.271.820)	(2.100.000)	-	-	(3.743.460)	(2.100.000)	-	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>(4.271.820)</b>	<b>(2.100.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.743.460)</b>	<b>(2.100.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(4.289.577)</b>	<b>(2.101.672)</b>	<b>(5.223)</b>	<b>-</b>	<b>(3.776.061)</b>	<b>(2.100.000)</b>	<b>(13.863)</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu</b>	<b>4.140.989</b>	<b>2.036.503</b>	<b>(606)</b>	<b>-</b>	<b>281.015</b>	<b>164.080</b>	<b>5.002</b>	<b>100</b>

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Yabancı para pozisyonu duyarlılık analizi

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Kar/(zarar)		30 Eylül 2013	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	414.265	(414.265)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3. ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>414.265</b>	<b>(414.265)</b>	-	-
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(167)	167	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6. Euro net etki (4+5)</b>	<b>(167)</b>	<b>167</b>	-	-
<b>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	-	-	-	-
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	-	-	-	-
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>414.098</b>	<b>(414.098)</b>	-	-

	Kar/(zarar)		31 Aralık 2012	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	29.249	(29.249)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>29.249</b>	<b>(29.249)</b>	-	-
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(1.176)	1.176	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6. Euro net etki (4+5)</b>	<b>(1.176)</b>	<b>1.176</b>	-	-
<b>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	29	(29)	-	-
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>29</b>	<b>(29)</b>	-	-
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>28.102</b>	<b>(28.102)</b>	-	-

## Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in 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/özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	50.384.656	50.889.731
<b>Borç/özkaynak oranı</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

#### Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

#### Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

### 22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.