

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**30 EYLÜL 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR****İÇİNDEKİLER**

BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	6-34
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-8
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	9-14
NOT 4 HAZIR DEĞERLER	15
NOT 5 MENKUL KIYMETLER	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	16
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	16
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	16-19
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
NOT 11 CANLI VARLIKLAR.....	20
NOT 12 STOKLAR.....	20
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	20
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21
NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	22
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....	22
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....	23
NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	24
NOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	24
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	24
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	24-25
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR	25
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	26
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....	26
NOT 27 KAR YEDEKLERİ	26-27
NOT 28 GEÇMİŞ YIL ZARARLARI.....	27-28
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	29
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	30
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	31
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	31
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	31
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR.....	31
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	32
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	32
NOT 41 VERGİLER	32-33
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	34
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU.....	34
NOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	34

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar		7.937.446	6.668.925
Hazır Değerler	4	3.246.539	2.130.587
Menkul Kıymetler (net)	5	-	2.590.650
Ticari Alacaklar (net)	7	3.283.328	965.467
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	604.764	380.610
Diğer Alacaklar (net)	10	34.003	2.630
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	607.737	454.619
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar(net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	161.075	144.362
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		50.427.025	51.563.994
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	16	2	2
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	47.478.120	48.703.013
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	94.953	133.472
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	2.833.167	2.720.322
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	20.783	7.185
Toplam varlıklar		58.364.471	58.232.919

İlişikteki notlar ara mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER		4.652.310	2.442.544
Kısa vadeli yükümlülükler		3.378.985	1.353.662
Finansal Borçlar (net)	6	-	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1.705.537	697.799
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	327.261	271.787
Alınan Avanslar	21	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	786.910	27.517
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Borçlar	10	122.434	37.598
Diğer Yükümlülükler (net)	15	436.843	318.961
Uzun vadeli yükümlülükler:		1.273.325	1.088.882
Finansal Borçlar (net)	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	574.158	411.063
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	699.167	677.819
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE			
Sermaye	25	5.515.536	5.515.536
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	-	-
Hisse Senetleri İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		143.127.735	155.634.290
Kar Yedekleri	27	-	-
Yasal Yedekler		-	262.237
Statü Yedekleri		-	19.062.464
Olağanüstü Yedekler		-	2.206.100
Emisyon Primi		-	32.644
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul		-	-
Maliyet Artış Fonu		-	1.012
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Zararı		(2.078.214)	(6.494.644)
Geçmiş Yıllar Zararları	28	(92.852.896)	(120.429.264)
Öz sermaye toplamı		53.712.161	55.790.375
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		58.364.471	58.232.919
Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	26		

İlişikteki notlar ara mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK VE ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Satış Gelirleri (net)	36	16.365.781	16.359.490	8.487.975	9.332.335
Satışların Maliyeti (-)		(7.299.439)	(5.353.980)	(3.422.903)	(2.430.454)
Hizmet Gelirleri (net)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)		-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KAR		9.066.342	11.005.510	5.065.072	6.901.881
Faaliyet Giderleri (-)	37	(11.419.640)	(13.473.837)	(4.096.606)	(5.002.374)
NET ESAS FAALİYET ZARARI		(2.353.298)	(2.468.327)	968.466	1.899.507
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	305.663	168.059	111.281	145.067
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(160.653)	(23)	(681)	6.348
Finansman Gelirleri (net) (-)	39	17.229	274.741	52.526	276.115
FAALİYET ZARARI		(2.191.059)	(2.025.550)	1.131.592	2.327.037
Net Parasal Pozisyon Kar/(Zararı)	40	-	(402.213)	-	(56.913)
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	24	-	-	-	-
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(2.191.059)	(2.427.763)	1.131.592	2.270.124
Vergiler	41	112.845	210.853	24.046	235.661
NET DÖNEM ZARARI		(2.078.214)	(2.216.910)	1.155.638	2.505.785
HİSSE BAŞINA ZARAR (Hisse Başına tam YTL olarak)	42	(3,768)	(4,019)	2,095	4,543

İlişikteki notlar ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri İhraç primleri	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Statü yedekleri	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Maliyet artış fonu	Dönem net karı (-)	Geçmiş yıl zararları (-)	Toplam özsermaye
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler	5.515.536	32.644	89.084.990	-	241.658	2.062.508	1.012	6.234.513	(65.976.286)	37.196.575
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(6.234.513)	6.234.513	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(2.216.910)	-	(2.216.910)
30 Eylül 2004 itibariyle bakiyeler	5.515.536	32.644	89.084.990	-	241.658	2.062.508	1.012	(2.216.910)	(59.741.773)	34.979.665
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler	5.515.536	32.644	155.634.290	19.062.464	262.237	2.206.100	1.012	(6.494.644)	(120.429.264)	55.790.375
Geçmiş yıllar zararları mahsubu (Not 28)	-	(32.644)	(12.506.555)	(19.062.464)	(262.237)	(2.206.100)	(1.012)	-	34.071.012	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	6.494.644	(6.494.644)	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(2.078.214)	-	(2.078.214)
30 Eylül 2005 itibariyle bakiyeler	5.515.536	-	143.127.735	-	-	-	-	(2.078.214)	(92.852.896)	53.712.161

İlişikteki dipnotlar ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net zarar		(2.078.214)	(2.216.910)
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19,20	4.666.392	4.524.770
Kıdem tazminatı karşılığı	23	471.640	(30.557)
Vergi	41	(112.845)	(210.853)
Faiz geliri	39	(116.315)	(327.705)
Maddi duran varlık satış karı		(16.715)	-
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		2.813.943	1.738.745
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	7	(2.317.863)	(2.396.427)
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim	9	(224.154)	(729.450)
Stoklardaki değişim	12	(153.118)	8.237
Diğer dönen varlıklardaki değişim	15	(48.084)	(138.431)
Diğer duran varlıklardaki değişim	19	(16.498)	4.118
Ticari borçlardaki değişim	7	1.007.738	536.173
İlişkili kuruluşlara yükümlülüklerdeki değişim	9	55.474	(89.763)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	15	962.111	1.082.582
Ödenen kıdem tazminatları	23	(308.545)	-
Diğer uzun vadeli borçlardaki azalış	10	21.348	(8.408)
Esas faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) net nakit akımları:		(1.021.591)	(1.731.369)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Elde edilen faiz		117.360	330.418
Maddi duran varlık alımları	19	(3.522.653)	(247.603)
Maddi olmayan duran varlık alımları	20	(7.784)	(3.787)
Satılmaya hazır finansal varlıklarda artış	5	-	(1.259.899)
Satılan maddi duran varlıklar		144.172	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları:		(3.268.905)	(1.180.871)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Ödenen temettü		-	-
Alınan temettü		-	-
Ödenen faiz		-	(2.713)
Menkul Kıymetlerdeki net azalış		2.590.650	-
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) net nakit akımları:		2.590.650	(2.713)
Enflasyon etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		1.114.097	(1.176.208)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	4	2.129.542	3.998.042
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	4	3.243.639	2.821.834

İlişikteki dipnotlar ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmaktır. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik göstermektedir. Marmaris'teki söz konusu otelin yatak kapasitesi 1,078'dir (31 Aralık 2004: 1,050).

Mares'in, 26 Aralık 2003 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Tütaş Türk Turizm A.Ş. ("Talya")'nin 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin bir kül halinde Mares tarafından devir alınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu birleşme 30 Haziran 2004 tarihinde gerçekleşmiştir.

Talya'nın fiili faaliyet konusu, turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmaktır. Talya'ya ait Talya Oteli, 12011 m2 alan üzerine 1975 yılında kurulmuştur. 1996 yılında ise 3879 m2 alan üzerine Talya Kongre Merkezi inşa edilmiştir. Tesis, ana otel bloğu, bungalow ve kongre merkezi blokları olmak üzere toplam üç bölümden oluşmaktadır. Otel bloğunda genel hizmet amaçlı mahaller de yer almaktadır. Bu bölümlerde toplantı salonları, restaurant, bar, turizm amaçlı satış üniteleri, kışın ısıtılabilir açık yüzme havuzu, çocuk havuzu, sağlık yaşam merkezi ve yönetim odaları yer almaktadır. Kongre Merkezi'nde, 2000 kişiye kadar kongre, seminer, toplantı gibi organizasyonlara olanak sunan dört adet salon bulunmaktadır. Antalya'daki söz konusu otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2004: 420).

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen 1 Ocak - 30 Eylül 2005 dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 276 kişidir (31 Aralık 2004: 291).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Pamucak Mevkii, 48700 İçmeler
Marmaris - Muğla / Türkiye

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in ara dönem mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No'lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır. 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar ise, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Yeni Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

<u>Tarihler</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları %</u>
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000	69,7
31 Aralık 2003	7.382,1	1,138	181,1
31 Aralık 2002	6.478,8	1,297	227,3

Yukarıda belirtilen düzeltme işlemine ait ana hatlar ve enflasyon düzeltmesi uygulamasının sona erdirilmesinin etkileri aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyon döneminin sona ermesinden dolayı cari yıl mali tabloları düzeltme işlemine tabi tutulmamakta, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar ise paranın enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Yüksek enflasyon dönemlerinde bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve borçlar ile öz kaynak kalemleri, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş olup; yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ile birlikte enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen değerleri söz konusu varlık, borç ve öz kaynak kalemlerinin 1 Ocak 2005 tarihindeki açılış değerleri olarak kabul edilmektedir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in, net parasal yükümlülük pozisyonu üzerindeki etkisi, yüksek enflasyon dönemlerinde, gelir tablosuna, net parasal pozisyon zararı olarak yansıtılmıştır.

2.3. Yeni Türk Lirası

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. Yeni Türk Lirası'nın alt birimi Yeni Kuruştur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası değerleri YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Kasım 2004 tarihli duyurusuna istinaden, 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren döneme ilişkin mali tablolar, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal verileri de dahil olmak üzere, YTL cinsinden gösterilmiş, önceki dönem mali tabloları da sadece karşılaştırma amacıyla YTL cinsinden ifade edilmiştir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir (Not 9).

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari alacaklar

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

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değeri belirlenir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 12).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal yatırımlar

Finansal Araçlar, satılmaya hazır finansal yatırımlardan oluşmakta olup, yatırım amaçlı kıymetlerini şu kategorilerde sınıflandırmıştır: alım-satım amaçlı finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Dönem içinde Şirket, bu kategorilerde herhangi bir finansal araç bulundurmamıştır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal yatırımın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	30 yıl
Binalar	30 yıl
Makina ve teçhizat	10 yıl
Motorlu araçlar	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	3-6 yıl

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, maddi duran varlık ve stokların maliyet değerleri üzerinden düzeltilmesinde, hali hazırda vergiden düşürülemeyen/vergiye tabi kazanılmamış kredi finansman gelirleri ve giderleri karşılıklarından, kıdem tazminatı karşılığında, kullanılmayan mali zararlar ile kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 14).

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Not 23).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Gelirin tanınması

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satışlardan iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

Karşılıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Not 17).

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Faiz haddi riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Fonlama riski

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

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır (Not 24).

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır (Not 23).

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, rayiç bedel tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, rayiç değeri belirlenebilen finansal enstrümanların rayiç değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin rayiç değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacakların rayiç bedellerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin rayiç değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yıl sonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı rayiç bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Ticari borçlar, rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Hisse başına kar

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı bilgiler

Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Nakit	40.970	20.826
Banka ve diğer finansal kuruluşlar	3.205.569	2.109.761
- vadesiz mevduat	844.244	1.324.959
- vadeli mevduat	2.395.037	854.776
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(33.712)	(69.974)
	3.246.539	2.130.587

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
YTL	-	-
ABD Doları	3,25%	2,75%
İngiliz Sterlini	3.00%	-
Euro	3.00%	3.00%

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kasa ve bankalar	3.246.539	2.130.587
Eksi: faiz tahakkukları	(2.900)	(1.045)
	3.243.639	2.129.542

NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Pay Adedi	Taşınan Değer	Pay Adedi	Taşınan Değer
Koçbank A.Ş. B Tipi Değişken Fon	-	-	150.070	1.006.605
Koçbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	-	-	60.580	88.304
Koçbank A.Ş. B Tipi Likit Fon	-	-	802.160	56.594
				1.151.503
Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	-	-	52.460	1.439.147
			-	2.590.650

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.980.016	758.235
Alacak senetleri	70.862	158.575
Diğer ticari alacaklar	232.450	48.657
Şüpheli ticari alacaklar	436.715	291.711
	3.720.043	1.257.178
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(436.715)	(291.711)
	3.283.328	965.467
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.364.211	553.718
Alınan depozito ve teminatlar	341.326	144.081
	1.705.537	697.799

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

i) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<u>Banka ve diğer finansal kuruluşlar mevduatları:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Koçbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	491.217	1.087.032
- Vadeli mevduatlar	-	853.730
Yapı Kredi Bankası A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	3.562	-
- Vadeli mevduatlar	428	-
Koratrade MTMC Ltd.		
- Vadeli mevduatlar	2.392.134	-
	2.887.341	1.940.762

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

<u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Setur Servis Turistik A.Ş.	575.953	358.043
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	12.518	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	6.179	-
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	5.209	-
Koçbank A.Ş.	1.971	1.500
RMK Gemi Yapım Sanayi A.Ş.	913	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	811	1.467
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	602	-
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	267	-
Migros Türk A.Ş.	-	19.590
Diğer	341	10

Toplam **604.764** **380.610**

<u>Menkul Kıymetler:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Koçbank A.Ş.	-	1.151.503
	-	1.151.503

<u>İlişkili taraflara borçlar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	101.456	39.042
Koç Holding	73.643	20.804
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	38.355	-
Migros Türk A.Ş.	35.896	-
Beko Ticaret A.Ş.	25.761	-
Düzye Pazarlama A.Ş.	20.721	32.763
Koç Net Haberleşme Hiz. A.Ş.	14.477	7.076
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	7.571	5.288
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.353	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	1.124	759
Koç Sistem A.Ş.	577	891
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	194	1.791
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	112.199
Akpa Dayanıklı Tüketim ve Pazarlama A.Ş.	-	42.540
Diğer	4.133	8.634

Toplam **327.261** **271.787**

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

ii) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Ürün ve hizmet satışları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Setur Servis Turistik A.Ş.	912.860	1.136.193	222.690	419.372
Migros Türk A.Ş.	231.442	119.746	165.502	71.457
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	11.775	54	9.408	-
Koç Net Haberleşme Hiz. A.Ş.	10.764	-	10.764	-
Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	10.608	451	10.608	194
Koçbank A.Ş.	8.553	2.990	-	1.688
Vehbi Koç Vakfı	8.296	-	-	-
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	8.231	-	-	-
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	5.702	9.737	5.702	5.850
Koçtaş Yapı Marketler A.Ş.	4.639	-	-	-
Arçelik LG Klima San. ve Tic. A.Ş.	2.765	10.348	2.765	6.794
Aygaz A.Ş.	2.404	195	2.404	-
Akpa Dayanıklı Tüketim ve Pazarlama A.Ş.	2.373	-	2.373	-
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	2.119	-	-	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş.	1.762	1.765	1.762	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	1.470	25.355	547	13.854
Arçelik A.Ş.	1.317	-	-	-
RMK Gemi Yapım Sanayi A.Ş.	773	-	773	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	602	-	-	-
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	-	7.525	-	7.525
Diğer	1.288	1.149	417	528
Toplam	1.229.743	1.315.508	435.715	527.262

Ürün ve hizmet alımları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	588.007	646.018	260.300	341.004
Akpa Dayanıklı Tüketim, Pazarlama A.Ş.	451.310	443.720	73.868	124.353
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	324.726	348.956	298	34.193
Koç Holding	289.225	133.504	94.379	26.906
Düzey Pazarlama A.Ş.	176.961	420.250	40.002	208.450
Setur Servis Turistik A.Ş.	162.967	179.386	88.402	79.060
Migros Türk A.Ş.	150.208	73.177	132.704	42.432
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	84.247	12.159	27.368	9.694
Koç Net Haberleşme Hiz. A.Ş.	51.818	59.566	17.183	25.414
Koç Sistem A.Ş.	44.477	53.994	6.884	9.247
Aygaz A.Ş.	41.028	40.064	26.655	18.531
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.	27.759	5.179	5.727	509
Beko Ticaret A.Ş.	27.416	-	27.416	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	25.168	21.899	7.846	8.398
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	24.401	36.304	6.884	18.574
Beko Elektronik A.Ş.	18.917	-	8.177	-
Arçelik A.Ş.	10.264	2.379	-	363
Koç B.Diners	7.053	-	1.360	-
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.964	2.831	2.906	1.500
Koç Bryce Teknoloji Eğitim Hiz.leri A.Ş.	1.756	-	-	-
RMK Gemi Yapım Sanayi A.Ş.	918	11.703	402	11.703
Deniz Temiz Vakfı	-	2.233	-	2.233
Koç Allianz Emeklilik A.Ş.	-	3.435	-	3.435
Koçbank A.Ş.	-	6.579	-	4.007
Koç Üniversitesi	-	3.866	-	3.063
Toplam	2.512.590	2.507.202	828.761	973.069

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

iii) 30 Eylül tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

<u>Faiz gelirleri:</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koratrade MTMC Ltd.	104.530	-	21.468	-
Koçbank A.Ş.	40.487	180.054	39.037	166.227
Toplam	145.017	180.054	60.505	166.227

<u>Faiz giderleri:</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koçbank A.Ş.	4.304	-	591	-
Toplam	4.304	-	591	-

iv) 30 Eylül tarihlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

<u>Personelden Alacaklar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personelden Alacaklar	22.957	-
Toplam	22.957	-

<u>Personele Borçlar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personele Borçlar	122.434	37.598
Toplam	122.434	37.598

<u>Şirket'in üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Şirket'in üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler	450.912	338,501
Toplam	450.912	338,501

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personel Avansları	22.957	-
İş Avansı	11.046	2.630
Toplam	34.003	2.630

Diğer Borçlar	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personele Borçlar	122.434	37.598
Toplam	122.434	37.598

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Hammadde	606.537	454.619
Mamul	-	-
Verilen sipariş avansları	1.200	-
Toplam	607.737	454.619

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (2004: Yoktur)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Tebliğ'e ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %30'dur.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)'nin etkileri, bilanço tarihi itibariyle yasanmış vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	<u>Birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri ile vergi mevzuatı gereğince hazırlanan değerler arasındaki fark	(8.869.731)	(8.869.731)	2.660.919	2.660.919
Kıdem tazminat yükümlülüğü	(574.158)	(201.605)	172.248	60.481
Diğer	-	3.265	-	(1.078)
Toplam ertelenen vergi varlıkları			2.833.167	2.720.322

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, mali tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı ile ilgili indirilebilir birikmiş geçici farklar aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri ile vergi mevzuatı gereğince hazırlanan değerler arasındaki fark	21.896.831	16.026.697
Geçmiş dönem indirilebilir mali zararlar	2.306.870	2.169.686
Kullanılabilecek yatırım indirimleri (Not 30)	7.622.008	6.262.523
Kıdem tazminat yükümlülüğü	-	209.458
	31.825.709	24.668.364

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Açılış	2.720.322	2.544.680	2.809.121	2.519.872
Cari dönem ertelenen vergi (Not 41)	112.845	210.853	24.046	235.661
	2.833.167	2.755.533	2.833.167	2.755.533

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Gelecek aylara ait giderler	150.529	51.365
Mahsup Ve İade Edilecek Vergi Ve Fonlar	9.847	-
Ertelenen KDV	-	16.306
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	-	74.534
Diğer	699	2.157
Toplam	161.075	144.362

b) Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Verilen deposito ve teminatlar	11.389	6.886
Gelecek yıllara ait giderler	9.394	299
Toplam	20.783	7.185

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

Ödenecek vergi ve fonlar	318.583	59.964
SSK Stopajı	102.044	117.113
Pesin ödenen giderler	12.321	140.174
Diğer	3.895	1.710
Toplam	436.843	318.961

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

Ertelenmiş gelir	638.570	624.935
Gider Karşılığı	60.597	52.884
Toplam	699.167	677.819

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	2	2

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur. (2004: Yoktur)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2005
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.810.552	348.708	-	6.932	2.166.192
Binalar	106.023.602	1.238.211	-	224.103	107.485.916
Makina ve teçhizat	35.155.466	390.990	(214.097)	-	35.332.359
Motorlu araçlar	342.510	-	(30.960)	-	311.550
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.152	1.132.470	(95.708)	50.202	32.848.116
Verilen Avanslar	28.500	98.425	(126.925)	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	650	313.849	-	(281.237)	33.262
	175.122.432	3.522.653	(467.690)	-	178.177.395
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	808.732	89.326	-	-	898.058
Binalar	62.073.870	2.916.326	-	-	64.990.196
Makina ve teçhizat	30.910.025	1.198.996	(214.095)	-	31.894.926
Motorlu araçlar	325.995	11.055	(30.960)	-	306.090
Döşeme ve demirbaşlar	31.117.895	404.386	(95.178)	-	31.427.103
	125.236.517	4.620.089	(340.233)	-	129.516.373
Değer düşüklüğü karşılığı	(1.182.902)				(1.182.902)
Net defter değeri	48.703.013				47.478.120

Şirket 2004 yılı içerisinde planlanan ve Ocak 2005 tarihinde başlatılan Marmaris'teki otel binasının yenilenmesi çerçevesinde binanın yenilenecek kısmı için toplam 1.182.902 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 YTL (31 Aralık 2004: 45.000 YTL) tutarındadır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2005
Haklar	494.588	7.784	-	502.372
Verilen Avanslar	2.830	-	-	2.830
Birikmiş amortisman	(363.946)	(46.303)	-	(410.249)
Net defter değeri	133.472			94.953

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Maliyet giderleri karşılıkları	786.910	27.517
Uzun Vadeli Borç Karşılıkları		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	574.158	411.063
	1.361.068	438.580

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	%5.45	%5.45
Emeklilik olasılığının tahmini	%88	%82

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Temmuz 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (1 Ocak 2005: 1.648,90 YTL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005
1 Ocak	411.063
Yıl içerisindeki artış	471.640
Ödemeler	(308.545)
Dönem Sonu	574.158

NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Yoktur. (2004: Yoktur)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

SERMAYE

Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	2005		2004	
	YTL	Pay %	YTL	Pay %
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36,81%	2.030.326	36,81%
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.598.026	28,97%	1.598.026	28,97%
T. İş Bankası A.Ş.	-	0,00%	566.292	10,27%
Halka açık kısım	1.638.556	29,71%	1.072.264	19,44%
Diğer	248.628	4,51%	248.628	4,51%
Toplam	5.515.536	100%	5.515.536	100%
Sermaye düzeltmesi	143.127.735		143.127.735	
Ödenmiş sermaye toplamı	148.643.271		148.643.271	

Sermaye düzeltmesi ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden değerlendirilmesini ifade eder.

NOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 27 - KAR YEDEKLERİ

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.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - KAR YEDEKLERİ (Devamı)

31 Aralık tarihi itibarıyla (yasal mali tablolara göre) önceki dönem karları ve temettüleri aşağıdaki gibidir (enflasyona göre düzeltme yapılmadan):

	2005	2004
Yasal yedekler	-	262.237
Olağanüstü yedekler	-	2.206.100
Statü Yedekleri	-	19.062.464
Maliyet Artış Fonu	-	1.012
	-	21.531.813

NOT 28 - GEÇMİŞ YIL ZARARLARI

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2003 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilecek karın en az %30'u oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilecek karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Seri XI No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özsermaye grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer verilir.

SPK'nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararında" izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte "geçmiş yıl zararı"nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (Devamı)

Buna istinaden Şirket 12 Nisan 2005 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla 665.051 YTL'si emisyon priminden 2.983.832 YTL'si yasal yedeklerden, 8.718.458 YTL'si olağanüstü yedeklerden ve 21.703.671 YTL'si diğer yedeklerden olmak üzere toplam 34.071.012 YTL'sini geçmiş yıl zararları ile mahsup etmiştir. Mahsup edilen özsermaye düzeltme farklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Emisyon primi	665.051
Yasal yedekler	2.983.832
Olağanüstü yedek	8.718.458
Diğer yedekler	21.703.671
	34.071.012

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri XI No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak özsermaye tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	5.515.536	5.515.536
Yasal yedekler	-	262.237
Emisyon primi	-	32.644
Olağanüstü yedekler	-	2.206.100
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	143.127.735	155.634.290
Net dönem karı	(2.078.214)	(6.494.644)
Geçmiş yıl zararları	(92.852.896)	(120.429.264)
Maliyet Artış Fonu	-	1.012
Statü Yedekler	-	19.062.464
Toplam özsermaye	53.712.161	55.790.375

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle şirketin sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Varlıklar	4.037.138	2.386.221
Yükümlülükler	(286.938)	(114.224)
Net döviz pozisyonu	3.750.200	2.271.997

Varlıklar	Döviz cinsi	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
Nakit ve nakit benzeri değerler	ABD Doları	406.213	544.569	757.553	1.016.712
	EUR	892.146	1.441.797	512.478	936.195
	İngiliz Sterlini	401.137	949.169	58.218	149.998
	Diğer	-	919	-	-
Ticari alacaklar	ABD Doları	200.782	269.168	27.335	36.686
	EUR	259.970	420.137	79.254	144.781
	İngiliz Sterlini	172.723	408.697	39.530	101.849
Diğer cari/cari olmayan varlıklar	ABD Doları	2.000	2.681	-	-
Toplam Varlıklar		4.037.137		2.386.221	

Yükümlülükler	Döviz cinsi	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
Ticari borçlar	ABD Doları	5.331	7.147	-	-
	EUR	127.345	205.802	-	-
	İngiliz Sterlini	31.269	73.988	-	-
Diğer cari/cari olmayan yükümlülükler	ABD Doları	-	-	42.220	56.663
	EUR	-	-	31.509	57.561
Toplam Yükümlülükler		286.937		114.224	
Net döviz pozisyonu		3.750.200		2.271.997	

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 - DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

Devlet teşvikleri	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Kullanılabilecek Yatırım İndirimleri (Not 14)	7.622.008	6.262.523
Toplam	7.622.008	6.262.523

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Banka teminat mektupları	98.861	98.861
Verilen ipotekler	45.000	45.000
Toplam	143.861	143.861

b) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Teminat senetleri	155.000	44.000
Teminat çekleri	95.000	95.000
Banka teminat mektupları	21.000	-
Toplam	271.000	139.000

NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (2004: Mares'in, 26 Aralık 2003 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Tütaş Türk Turizm A.Ş. ("Talya")'nin 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin bir kül halinde Mares tarafından devir alınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu birleşme 30 Haziran 2004 tarihinde gerçekleşmiştir .)

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (2004: Yoktur)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (2004: Yoktur)

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Yurtiçi satışlar	16.420.437	16.410.847	8.528.384	9.383.691
Yurtdışı satışlar	-	-	-	-
Diğer satışlar	-	-	-	-
Satış İskontoları (-)	(11.313)	(8.640)	(3.711)	(8.640)
Satıştan iadeler (-)	(43.343)	(42.717)	(36.698)	(42.716)
Satış gelirleri (Net)	16.365.781	16.359.490	8.487.975	9.332.335
Satış maliyeti (-)	(7.299.439)	(5.353.980)	(3.422.903)	(2.430.454)
Brüt esas faaliyet karı	9.066.342	11.005.510	5.065.072	6.901.881

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Satış ve Pazarlama Giderleri				
Araştırma,geliştirme giderleri	-	-	-	-
Pazarlama,satış,dağıtım giderleri	(874.021)	(882.955)	(444.998)	(497.336)
Genel yönetim giderleri	(10.545.619)	(12.590.882)	(3.651.608)	(4.505.038)
	(11.419.640)	(13.473.837)	(4.096.606)	(5.002.374)

NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Diğer gelirler:	305.663	168.059	111.281	145.067
Sabit kıymet satış karı ve sabit kıymet değer artışı	16.715	-	1.540	-
Satılmaya Hazır finansal varlıklar makul değer kazancı	88.760	-	-	-
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	185.230	160.319	126.982	141.331
Konusu Kalmayan Karşılıklar	14.958	5.578	-	1.575
Diğer	-	2.162	(17.241)	2.161
Diğer giderler:	(160.653)	(23)	(681)	6.348
Maddi duran varlık satış zararları	-	(23)	-	(23)
Karşılık Giderleri	(159.961)	-	-	6.361
Diğer	(692)	-	(681)	10
Diğer gelirler-net	145.010	168.036	110.600	151.415

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLER - NET

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Finansal gelirler:	575.975	837.293	247.159	391.872
Kur farkı gelirleri	452.199	436.462	222.034	181.944
Banka mevduatları faiz geliri	116.315	35.042	25.125	15.886
Reeskont Faiz Gelirleri	7.461	-	-	-
Menkul kıymet satış karları	-	295.376	-	140.315
Kredili satışlardan gelen vade farkı gelirleri	-	70.413	-	53.727
Diğer finansman gelirleri	-	-	-	-
Finansal giderler:	(558.746)	(562.552)	(194.633)	(115.757)
Kur farkı giderleri	(541.530)	(528.770)	(186.050)	(106.394)
Kısa Vadeli Finansman Gideri	(15.818)	(17.735)	(7.184)	(7.680)
Kredili alımlardan gelen vade farkı giderleri	-	(13.334)	-	(1.683)
Faiz giderleri	-	(2.713)	-	-
Reeskont Faiz Gideri	(1.398)	-	(1.399)	-
Diğer finansman giderleri	-	-	-	-
Finansal giderler - net	17.229	274.741	52.526	276.115

NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON ZARARI

SPK, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini belirtmiştir. Dolayısıyla 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla mali tablolara enflasyon düzeltme işlemi tabi tutulmadığından parasal kar/(zararı) oluşmamıştır.

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Net parasal pozisyon zararı	-	(402.213)

NOT 41 - VERGİLER

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’dur (31 Aralık 2004: %33). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. Mükellefler, 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını 5024 sayılı

Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan 328 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (“Tebliğ”) uyarınca düzenleyip beyan etmeleri gerekmektedir. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri mali tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 41 - VERGİLER (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %33 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş bağlı ortaklıklardaki iştirakler ile gayri menkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar vergiden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 6 YTL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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.

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 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül tarihinde sona eren altı aylık ve 1 Temmuz-30 Eylül arası üç aylık dönemlere ait ara dönem gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
-Ertelenen vergi gideri	112.845	210.853	24.046	235.661
Toplam vergi gideri	112.845	210.853	24.046	235.661

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Hissedarlara ait net zarar	(2.078.214)	(2.216.910)	1.155.638	2.505.785
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	551.553,6	551.553,6	551.553,6	551.553,6
Hisse başına zarar (hisse başına tam YTL olarak)	(3,768)	(4,019)	2,095	4,543

NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu mali tablolar ile birlikte gösterilmiştir.

NOT 44 - Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Yoktur.

.....

28.10.2005

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI
DEĞERLEME VE İSTATİSTİK MÜDÜRLÜĞÜ
REŞİTPAŞA MAH. TUNCAY ARTUN CAD.
EMİRGAN 34467 - İSTANBUL

**SERMAYE PİYASASI KURULUNUN SERİ:X 16 NUMARALI TEBLİĞİN 28/B
MADDESİ GEREĞİ BEYANIMIZDIR**

- a) Şirketimize ait, ilişikteki 30.09.2005 tarihli mali tablo ve dipnotlarının tarafımızca incelendiğini,
- b) Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, raporun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama içermediği ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, raporun ilişkin olduğu dönem itibariyle , mali tabloların ve rapordaki diğer mali konulardaki bilgilerin , şirketimizin mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıttığını beyan ederiz.

MALİ TABLOLARIN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 28.10.2005
KARAR SAYISI : 2005 / 11

Saygılarımızla,

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

KAMİL BERK
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

ÜNAL TOPRAK
GENEL MÜDÜR